

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2005 ROKU
PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
WRAZ Z OPINIĄ AUDYTORA**

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Jednostkowy raport roczny R 2005

(rok bieżący)

(zgodnie z § 86 ust. 2 i § 87 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

za rok obrotowy 2005 obejmujący okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku oraz rok obrotowy 2004 obejmujący okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku, zawierający sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (PLN).

dnia 28 kwietnia 2006 roku
(data przekazania)

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA		
(pełna nazwa emitenta)		
PKN ORLEN S.A.	PRZEMYSŁ CHEMICZNY	
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)	
09-411	PŁOCK	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
CHEMIKÓW	7	
(ulica)	(numer)	
48 24 365 28 95	48 24 365 40 40	media@orlen.pl
(telefon)	(fax)	(e-mail)
774-00-01-454	610188201	www.orlen.pl
(NIP)	(REGON)	(www)

KPMG AUDYT SP. Z O.O.

(Podmiot uprawniony do badania)

=====

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	TYS. PLN		TYS. EUR	
	2005	2004	2005	2004
dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego według MSSF				
I. Przychody ze sprzedaży ogółem	22 789 106	18 938 790	5 664 282	4 707 278
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 693 771	2 443 238	669 543	607 272
III. Zysk przed opodatkowaniem	3 158 663	2 637 283	785 093	655 502
IV. Zysk netto	2 527 214	2 117 167	628 145	526 226
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 311 982	2 927 154	574 648	727 551
VI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 319 192)	(1 827 501)	(327 888)	(454 229)
VII. Środki pieniężne netto otrzymane / (wykorzystane) w działalności finansowej	(995 273)	(873 785)	(247 377)	(217 182)
VIII. (Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	(2 483)	225 868	(617)	56 140
IX. Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) za 12 m-cy	5,91	4,95	1,47	1,23
	stan na 31.12.2005	stan na 31.12.2004	stan na 31.12.2005	stan na 31.12.2004
X. Aktywa trwałe	11 921 862	9 921 602	3 088 725	2 570 496
XI. Aktywa obrotowe	7 288 258	6 292 011	1 888 248	1 630 139
XII. Aktywa razem	19 210 120	16 213 613	4 976 973	4 200 636
XIII. Zobowiązania długoterminowe	2 302 788	2 222 663	596 608	575 849
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	4 042 629	2 716 282	1 047 367	703 736
XV. Kapitał własny	12 864 703	11 274 668	3 332 997	2 921 050
XVI. Kapitał zakładowy*	1 057 635	1 057 635	274 013	274 013
XVII. Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
XVIII. Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	30,08	26,36	7,79	6,83

* Kapitał zakładowy przeszacowano zgodnie z MSR 29.

Powyższe dane finansowe za 2005 i 2004 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2005 roku – 3.8598 złotych / EUR,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku) – 4.0233 złotych / EUR.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
JEDNOSTKOWY BILANS
(w tysiącach złotych)

	Nota	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
		(w tysiącach złotych)	
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	7 808 558	7 622 069
Wartości niematerialne	6	29 100	31 218
Aktywa finansowe	7	40 144	76 562
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	7	3 915 547	2 108 279
Pożyczki udzielone	7	1 744	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów		61 057	51 172
Pozostałe aktywa trwałe		65 712	32 302
Aktywa trwałe razem		11 921 862	9 921 602
Aktywa obrotowe			
Zapasy	8	4 021 063	2 621 975
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	2 726 092	1 889 784
Należności z tytułu podatku dochodowego		22 128	10 206
Krótkoterminowe papiery wartościowe	10	-	1 016 899
Rozliczenia międzyokresowe	11	58 702	68 329
Środki pieniężne	12	283 509	285 952
Pozostałe aktywa finansowe	13	104 295	398 866
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		72 469	-
Aktywa obrotowe razem		7 288 258	6 292 011
Aktywa razem		19 210 120	16 213 613
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	18	534 636	534 636
Korekta z tytułu przeszacowania kapitału zakładowego	18	522 999	522 999
Kapitał zakładowy*	18	1 057 635	1 057 635
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	18	1 058 450	1 058 450
Korekta z tytułu przeszacowania kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	18	168 803	168 803
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 227 253	1 227 253
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	18	78 440	104 396
Zyski zatrzymane:	18	10 501 375	8 885 384
w tym zysk netto		2 527 214	2 117 167
niepodzielony wynik z lat ubiegłych z tytułu zmian zasad rachunkowości		858 231	1 016 709
Kapitał własny razem		12 864 703	11 274 668
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	14	1 374 165	1 407 707
Rezerwy	15	605 100	498 334
Rezerwa na podatek odroczony	26	323 523	316 622
Zobowiązania długoterminowe razem		2 302 788	2 222 663
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	16	3 436 942	2 447 574
Rezerwy	15	574 472	235 447
Kredyty i pożyczki	14	30 007	5 863
Przychody przyszłych okresów	17	1 168	6 048
Pozostałe zobowiązania finansowe		40	21 350
Zobowiązania krótkoterminowe razem		4 042 629	2 716 282
Pasywa razem		19 210 120	16 213 613

* kapitał zakładowy został przeszacowany zgodnie z MSR 29

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(w tysiącach złotych)

	Nota	za rok zakończony 31 grudnia 2005	za rok zakończony 31 grudnia 2004
(w tysiącach złotych)			
Działalność operacyjna			
Przychody ze sprzedaży			
Sprzedaż produktów		30 463 431	26 941 670
Podatek akcyzowy i inne opłaty		(10 053 564)	(10 057 499)
		-----	-----
Przychody ze sprzedaży produktów netto		20 409 867	16 884 171
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		2 379 239	2 054 619
		-----	-----
Przychody ze sprzedaży ogółem		22 789 106	18 938 790
		-----	-----
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		(15 756 877)	(12 643 834)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(1 815 612)	(1 565 564)
		-----	-----
Zysk brutto ze sprzedaży		5 216 617	4 729 392
		-----	-----
Koszty sprzedaży		(1 479 349)	(1 505 915)
Koszty ogólnego zarządu		(537 863)	(552 391)
Pozostałe przychody operacyjne	24	185 287	211 682
Pozostałe koszty operacyjne	24	(690 921)	(439 530)
		-----	-----
Zysk z działalności operacyjnej		2 693 771	2 443 238
		-----	-----
Przychody finansowe		654 981	545 122
Koszty finansowe		(190 089)	(351 077)
		-----	-----
Przychody i koszty finansowe netto	25	464 892	194 045
		-----	-----
Zysk przed opodatkowaniem		3 158 663	2 637 283
		-----	-----
Podatek dochodowy	26	(631 449)	(520 116)
		-----	-----
Zysk netto		2 527 214	2 117 167
		=====	=====
Zysk i rozwodniony zysk na jedną akcję (w złotych na akcję)	18	5,91	4,95

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(w tysiącach złotych)

	Nota	za rok zakończony 31 grudnia 2005	za rok zakończony 31 grudnia 2004
		(w tysiącach złotych)	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto		2 527 214	2 117 167
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		893 043	1 005 595
Odsetki i dywidendy, netto		(160 920)	(51 828)
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem		631 449	520 116
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej		(19 919)	79 051
(Zwiększenie) stanu należności	20	(619 755)	(127 328)
(Zwiększenie) stanu zapasów		(1 399 088)	(114 467)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	20	898 521	(119 021)
Zwiększenie stanu rezerw	20	456 964	208 886
Pozostałe korekty	20	(254 020)	(58 197)
Podatek dochodowy zapłacony		(641 507)	(532 820)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 311 982	2 927 154
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych		(1 026 053)	(986 310)
Wpływy z tytułu sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego		28 043	106 537
Wpływy z tytułu sprzedaży udziałów w spółce Naftoport Sp. z o.o.		67 692	-
Wpływy z tytułu sprzedaży pozostałych akcji i udziałów		12 854	31 482
Nabycie akcji i udziałów *		(1 820 522)	(61 826)
Nabycie wierzytelności Grupy Unipetrol		(241 174)	-
Wpływy z tytułu spłaty wierzytelności Grupy Unipetrol		193 034	-
Wpływy z tytułu sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych		1 010 986	-
Nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych		-	(1 010 986)
Odsetki i dywidendy otrzymane		221 768	109 140
Udzielona pożyczka jednostce powiązanej		(2 700)	(244 800)
Spłata pożyczek od jednostek powiązanych		245 081	-
Zwrot dopłaty do kapitału		-	230 299
Pozostałe		(8 201)	(1 037)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 319 192)	(1 827 501)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek i kredytów		260 679	724 207
Spłata długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek i kredytów		(293 873)	(1 265 120)
Zapłacone odsetki		(51 059)	(54 737)
Wypłacone dywidendy		(911 020)	(278 011)
Pozostałe		-	(124)
Środki pieniężne netto otrzymane /(wykorzystane) w działalności finansowej		(995 273)	(873 785)
(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych		(2 483)	225 868
Różnice kursowe		40	2 451
Środki pieniężne na początek okresu	13	285 952	57 633
Środki pieniężne na koniec okresu	13	283 509	285 952
w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania		-	174 987
		=====	=====
* w tym w 2005 roku (1 802 254) tysiące złotych dotyczy nabycia Grupy Unipetrol			

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM
(w tysiącach złotych)

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał razem
1 stycznia 2005	1 057 635	1 227 253	104 396	8 885 384*	11 274 668
Dywidenda	-	-	-	(911 020)	(911 020)
Zysk netto	-	-	-	2 527 214	2 527 214
Aktualizacja wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-	(25 956)	-	(25 956)
Pozostałe	-	-	-	(203)	(203)
31 grudnia 2005	1 057 635	1 227 253	78 440	10 501 375	12 864 703

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał razem
1 stycznia 2004	1 057 635	1 227 253	-	7 047 316*	9 332 204
Dywidenda	-	-	-	(278 011)	(278 011)
Zysk netto	-	-	-	2 117 167	2 117 167
Aktualizacja wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-	104 396	-	104 396
Pozostałe	-	-	-	(1 088)	(1 088)
31 grudnia 2004	1 057 635	1 227 253	104 396	8 885 384	11 274 668

*w tym niepodzielony zysk z lat ubiegłych z tytułu zmian zasad rachunkowości w wysokości 858 231 tysięcy złotych na 1 stycznia 2005 roku i 1 016 709 tysięcy złotych na 1 stycznia 2004 roku

Zestawienie zmian w kapitale własnym w zakresie zysków i strat dotyczących 2005 i 2004 roku

	2005	2004
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	(25 956)	104 396
Pozostałe	(203)	(1 088)
Zyski/(Straty) netto rozpoznawane bezpośrednio w kapitale własnym	(26 159)	103 308
Zysk danego okresu	2 527 214	2 117 167
Zyski i straty rozpoznawane w okresie razem	2 501 055	2 220 475

1. Nazwa, siedziba, podstawowy przedmiot działalności Spółki

Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. z siedzibą w Płocku przy ul. Chemików 7 („Spółka”, „PKN ORLEN”) został utworzony aktem notarialnym z dnia 29 czerwca 1993 roku w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną. Spółka została zarejestrowana pod nazwą Mazowieckie Zakłady Rafineryjne i Petrochemiczne „Petrochemia Płock” S.A. w Sądzie Rejonowym w Płocku. Z efektem od 20 maja 1999 roku Spółka zmieniła nazwę na Polski Koncern Naftowy Spółka Akcyjna.

7 września 1999 roku nastąpiła inkorporacja Centrali Produktów Naftowych „CPN” Spółka Akcyjna i tym samym nastąpiło wykreślenie CPN z rejestru handlowego. Z efektem od 12 kwietnia 2000 roku Spółka zmieniła nazwę na Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna.

Zgodnie z brzmieniem Statutu z dnia 7 października 2005 roku przedmiotem działalności Spółki jest:

- przerób ropy naftowej oraz wytwarzanie produktów i półproduktów ropopochodnych (rafineryjnych i petrochemicznych),
- prowadzenie działalności handlowej w obrocie krajowym i zagranicznym na rachunek własny, na zlecenie i w komisie, a w szczególności: obrót ropą naftową, paliwami ropopochodnymi i innymi, sprzedaż pojazdów mechanicznych oraz części i akcesoriów do nich, sprzedaż artykułów przemysłowych i spożywczych,
- prowadzenie działalności badawczej, projektowej, rozwojowej, budowlanej, produkcyjnej na własny rachunek i w komisie, w dziedzinach związanych z przetwarzaniem, magazynowaniem, konfekcjonowaniem i obrotem paliwami stałymi, ciekłymi i gazowymi oraz pochodnymi produktami chemicznymi i transportem drogowym, kolejowym, wodnym i rurociągowym,
- prowadzenie działalności transportowej w zakresie transportu drogowego, kolejowego, wodnego i rurociągowego,
- magazynowanie, składowanie i przechowywanie ropy naftowej i paliw płynnych oraz tworzenie i utrzymywanie zapasów paliw, na zasadach określonych właściwymi przepisami,
- świadczenie usług związanych z przedmiotem działalności, a w szczególności:
 - dokonywanie przeładunków morskich i lądowych,
 - uszlachetnianie paliw i gazów, w tym etylizacja, barwienie, dodawanie komponentów,
- skup, obrót i przerób olejów przepracowanych oraz innych odpadów chemicznych,
- wytwarzanie, przesyłanie i obrót energią cieplną i elektryczną,
- dokonywanie remontów urządzeń związanych z przedmiotem działalności, a w szczególności instalacji rafineryjnych i petrochemicznych, zbiorników paliwowych, stacji paliw oraz środków transportu,
- produkcja metalowa i przetwórstwo tworzyw sztucznych,
- prowadzenie stacji paliw, barów, restauracji i hoteli,
- prowadzenie kapitałowej działalności inwestycyjnej, a w szczególności nabywanie i obrót akcjami i udziałami tak w obrocie krajowym jak i zagranicznym,
- prowadzenie szkolnictwa i szkolenia zawodowego oraz działalności socjalno-bytowej,
- prowadzenie działalności rachunkowo-księgowej oraz działalności związanej z bazami danych i ich przetwarzaniem,
- świadczenie usług pośrednictwa pieniężnego, w tym polegające na przyjmowaniu przekazów pieniężnych i przekazywaniu należności do wystawców rachunków,
- świadczenie usług polegających na rozliczaniu elektronicznych kart paliwowych,
- prowadzenie działalności geodezyjnej i kartograficznej,
- wydobywanie ropy naftowej,
- wydobywanie gazu ziemnego,
- produkcja budynków prefabrykowanych z metalu, z wyjątkiem działalności usługowej,
- produkcja konstrukcji metalowych z wyjątkiem działalności usługowej,
- działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wznoszeniem budynków,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych; rurociągów, linii elektroenergetycznych, elektrotrakcyjnych i telekomunikacji przesyłowych,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych; rurociągów, linii elektroenergetycznych, elektrotrakcyjnych i telekomunikacyjno-lokalnych,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów górniczych i produkcyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Nafta Polska S.A. posiadała bezpośrednio lub pośrednio 17,32% akcji Spółki, Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej 10,20%, Bank of New York (jako depozytariusz) 11,33%, a pozostali akcjonariusze 61,15% akcji Spółki.

Skład Zarządu Spółki

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku był następujący:

Igor Chalupec - Prezes Zarządu Generalny Dyrektor
Wojciech Heydel - Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży
Jan Maciejewicz - Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Kosztami i Informatyki
Cezary Smorszczewski - Wiceprezes Zarządu ds. Inwestycji Kapitałowych
Paweł Szymański - Członek Zarządu ds. Finansowych
Dariusz Witkowski - Członek Zarządu ds. Organizacji

W 2005 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu PKN ORLEN S.A.:

W dniu 29 czerwca 2005 roku, w związku z upływem 3-letniej kadencji Zarządu PKN ORLEN S.A., wygasły mandaty wszystkich członków Zarządu Spółki. W związku z tym, na posiedzeniu Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. w dniu 30 czerwca 2005 roku nastąpiło powołanie Zarządu PKN ORLEN S.A. na nową 3-letnią kadencję.

W dniu 30 czerwca 2005 roku Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. powołała na nową 3-letnią kadencję Pana Igora Chalupca na stanowisko Prezesa Zarządu – Generalnego Dyrektora PKN ORLEN S.A. oraz, na jego wniosek, Panów Wojciecha Heydla, Jana Maciejewicza i Cezarego Smorszczewskiego na Wiceprezesów Zarządu PKN ORLEN S.A. oraz Pana Pawła Szymańskiego na Członka Zarządu.

W dniu 19 lipca 2005 roku Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. na wniosek Ministra Skarbu Państwa, zgodnie z § 9 ust. 1 pkt. 3 Statutu Spółki, powołała z dniem 1 sierpnia 2005 roku Pana Dariusza Witkowskiego na Członka Zarządu PKN ORLEN S.A.

W dniu 21 grudnia 2005 roku Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. na wniosek Ministra Skarbu Państwa, zgodnie z § 9 ust. 1 pkt. 3 Statutu Spółki, powołała z dniem 2 stycznia 2006 roku Pana Cezarego Stanisława Filipowicza na Wiceprezesa Zarządu PKN ORLEN S.A.

Po 31 grudnia 2005 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu PKN ORLEN S.A.:

Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. na posiedzeniu w dniu 31 marca 2006 roku odwołała z dniem 31 marca 2006 roku Pana Dariusza Witkowskiego z funkcji Członka Zarządu PKN ORLEN S.A. Równocześnie, Rada Nadzorcza z dniem 31 marca 2006 roku powołała Pana Krzysztofa Szwedowskiego na funkcję Członka Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu PKN ORLEN S.A. jest następujący:

Igor Chalupec - Prezes Zarządu Generalny Dyrektor
Cezary Filipowicz – Wiceprezes Zarządu ds. Wydobycia i Handlu Ropą
Wojciech Heydel - Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży
Jan Maciejewicz - Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Kosztami
Cezary Smorszczewski - Wiceprezes Zarządu ds. Inwestycji Kapitałowych
Paweł Szymański - Członek Zarządu ds. Finansowych
Krzysztof Szwedowski- Członek Zarządu ds. Organizacji i Grupy Kapitałowej

Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2005 roku był następujący:

Jacek Bartkiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej*
Andrzej Olechowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Raimondo Eggink - Członek Rady Nadzorczej
Maciej Gieraj - Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Oblój - Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Okońska-Zaremba – Członek Rady Nadzorczej
Adam Maciej Pawłowicz – Członek Rady Nadzorczej
Adam Sęk – Członek Rady Nadzorczej
Ireneusz Wesołowski – Sekretarz Rady Nadzorczej

* Sąd Apelacyjny w Warszawie w dniu 8 grudnia 2005 roku, po rozpatrzeniu apelacji spółki Bengodi Finance S.A., stwierdził nieważność uchwały nr 14 z dnia 5 sierpnia 2004 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN S.A. dotyczącej powołania na stanowisko Przewodniczącego Pana Jacka Bartkiewicza. Spółka złożyła skargę kasacyjną w przedmiotowej sprawie, która do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie została rozpatrzona.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

W 2005 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.:

W dniu 30 marca 2005 roku Zarząd PKN ORLEN S.A. powziął wiadomość o rezygnacji Pana Krzysztofa Żynduła z funkcji członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.

W dniu 29 czerwca 2005 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Adama Sęka i Pana Andrzeja Olechowskiego.

W związku z powołaniem przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN S.A. nowych członków Rady Nadzorczej w osobach Panów Andrzeja Olechowskiego i Adama Sęka oraz rezygnacją Pana Michała Stępniewskiego z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 7 lipca 2005 roku wybrała na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Olechowskiego.

W dniu 6 września 2005 roku Zarząd PKN ORLEN S.A. powziął wiadomość o rezygnacji Pana Piotra Osieckiego z funkcji członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. z dniem odbycia najbliższego walnego zgromadzenia Spółki.

W dniu 14 października 2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. Pana prof. Krzysztofa Obłoja.

W dniu 15 listopada 2005 roku Zarząd PKN ORLEN S.A. powziął wiadomość o rezygnacji Pana Michała Stępniewskiego z funkcji członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. z dniem 14 listopada 2005 roku.

W dniu 2 grudnia 2005 roku Zarząd PKN ORLEN S.A. został powiadomiony przez Ministra Skarbu Państwa, iż w związku z rezygnacją Pana Michała Stępniewskiego, powołał on, w imieniu akcjonariusza - Skarbu Państwa, Pana Adama Macieja Pawłowicza w skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. z dniem 1 grudnia 2005 roku.

Po 31 grudnia 2005 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.:

W dniu 31 stycznia 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN S.A. odwołało Pana Jacka Bartkiewicza z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz ze składu Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. Ponadto Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN S.A. odwołało Członków Rady Nadzorczej: Pana Macieja Giereja, Pana Krzysztofa Obłoja, Panią Małgorzatę Okońską-Zarembę, Pana Adama Sęka oraz Pana Ireneusza Wesołowskiego. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. Pana Dariusza Dąbskiego na Przewodniczącego Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A., Pana Macieja Mataczyńskiego na Członka niezależnego Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. oraz Panów Zbigniewa Macioszka i Wojciecha Pawłaka na Członków Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.

W dniu 28 marca 2006 roku Zarząd w PKN ORLEN S.A. został zawiadomiony przez Ministra Skarbu Państwa, iż w związku z rezygnacją z funkcji Członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A., złożoną przez Pana Adama Macieja Pawłowicza, dotychczasowego reprezentanta Skarbu Państwa w Radzie Nadzorczej PKN ORLEN S.A., odwołał go z tej funkcji z dniem 28 marca 2006 roku.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej jest następujący:

Dariusz Dąbski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Olechowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Raimondo Eggink - Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Macioszek - Członek Rady Nadzorczej
Maciej Mataczyński – Sekretarz Rady Nadzorczej
Wojciech Pawlak – Członek Rady Nadzorczej

2. Zasady prezentacji

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok 2005

Z dniem 1 stycznia 2005 roku nowelizacja ustawy o rachunkowości umożliwiła Spółce sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej ("MSSF").

Począwszy od 1 stycznia 2005 roku PKN ORLEN, zgodnie z Uchwałą Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. z dnia 30 grudnia 2004 roku (podjętej na podstawie art. 45 ust. 1c ustawy o rachunkowości – w brzmieniu obowiązującym od 1 stycznia 2005 roku) sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe do celów statutowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Komisję Europejską obowiązującymi w 2005 roku.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 1 („MSSF 1”) „Zastosowanie po raz pierwszy Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”, który obowiązuje przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2004 roku lub później. MSSF 1 dotyczy oprócz tych podmiotów, które przygotowują po raz pierwszy sprawozdanie finansowe według MSSF, również podmiotów, takich jak PKN ORLEN, które stosowały MSSF, ale w ich sprawozdaniu znajdowało się stwierdzenie o niezgodności z określonymi standardami. W związku z tym, w szczególności MSSF 1 wymaga od jednostki, aby w swym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF ujęła wszystkie aktywa i pasywa, których ujęcie jest wymagane przez MSSF. Zgodnie z MSSF 1 jednostka może dokonać wyceny według wartości godziwej składników rzeczowego majątku trwałego na dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy tj. na dzień 1 stycznia 2004 roku i uznać tą wartość godziwą jako koszt składników rzeczowego majątku trwałego na ten dzień.

Spółka z dniem 1 stycznia 2005 roku sporządza po raz pierwszy sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF 1, spełniając warunki określone w tym standardzie.

Sprawozdania finansowe zostały przygotowane stosując zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744) i obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku.

Spółka zastosowała w niniejszych sprawozdaniach finansowych Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF”) obowiązujące na dzień 31 grudnia 2005 roku.

Bilansowa wartość rzeczowych aktywów trwałych została przeszacowana na dzień 1 stycznia 2004 roku przez niezależnego eksperta. Spółka wprowadziła efekt tej wyceny. Wyceną objęto majątek trwały, zgodnie z zasadą opisaną w punkcie 4 Zasady Rachunkowości – Rzeczowe aktywa trwałe, aby doprowadzić, przy zastosowaniu MSSF 1, do zgodności z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” (MSR 29) i z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” („MSR 16”). Spółka uznała wartość przeszacowania za koszt założony na dzień wyceny.

Prezentowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień autoryzacji niniejszych sprawozdań finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Oświadczenie Zarządu

Na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku, w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych Zarząd PKN ORLEN oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową PKN ORLEN oraz jego wynik finansowy oraz że roczne sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji PKN ORLEN, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zarząd PKN ORLEN oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd PKN ORLEN S.A. zasadami ładu korporacyjnego biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Uchwałą nr 485/2005 z dnia 21 stycznia 2005 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

4. Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem: pochodnych instrumentów finansowych, instrumentów finansowych według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, inwestycji w nieruchomości, które zostały wycenione według wartości godziwej.

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe, z wyłączeniem gruntów oraz nieruchomości traktowanych jako inwestycje, są wyceniane po koszcie obejmującym cenę nabycia oraz koszty bezpośrednio związane z wprowadzeniem środka trwałego do użytkowania, jak również szacowane koszty usunięcia aktywa i koszty przywrócenia lokalizacji/gruntu do stanu pierwotnego zarówno, gdy takie zobowiązanie istnieje w momencie oddania środka trwałego do użytkowania jak również, gdy takie zobowiązanie powstanie w trakcie użytkowania takiego aktywa.

Po początkowym ujęciu środki trwałe podlegają umorzeniu oraz odpisom z tytułu utraty wartości.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych nabyte po 31 grudnia 1996 roku wykazuje się według cen nabycia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie i dotychczasowy odpis z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe nabyte przed 1 stycznia 1997 roku wyceniane są w wartości godziwej ustalonej na dzień 1 stycznia 2004 roku jako zakładany koszt pomniejszony o skumulowane umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty bieżącego utrzymania środków trwałych i ich konserwacji wpływają na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

Koszty istotnych remontów, napraw i okresowych przeglądów zaliczane są do rzeczowego majątku trwałego i amortyzowane są zgodnie z okresem ekonomicznego użytkowania.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych amortyzuje się, gdy są one dostępne do użytkowania, tzn. od miesiąca dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnej. Poprawność stosowanych stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana (raz do roku), powodując korektę odpisów amortyzacyjnych w następnych latach. Poszczególne części składowe środków trwałych, których wartość jest istotna w stosunku do całego środków trwałego amortyzowane są oddzielnie zgodnie z ekonomicznym okresem użytkowania.

Spółka dokonuje oceny wartości rezydualnej środków trwałych. Wartość rezydualna jest to kwota netto, którą Spółka obecnie spodziewa się uzyskać po odliczeniu oczekiwanych kosztów zbycia, tak jakby aktywa były już zużyte i w stanie takim jak na zakończenie okresu użytkowania. Wartość rezydualna nie podlega amortyzacji i jest okresowo (raz do roku) weryfikowana.

Stosowane są następujące ekonomiczne okresy użytkowania środków trwałych:

Budynki i budowle	10-70 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	3-25 lat
Środki transportu i pozostałe	4-17 lat

Jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany, które wskazują na to, że istnieje ryzyko braku możliwości odzyskania wartości bilansowej środków trwałych, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwanej poprzez odpowiedni odpis. Wartość odzyskiwalna środków trwałych odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Odpisy aktualizujące są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji kosztów operacyjnych.

Leasing finansowy

Umowa leasingowa, zgodnie z MSR 17, zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub podobnej, spełniające odpowiednie kryteria MSR 17 – „Leasing”, zaliczane są do aktywów trwałych i wykazywane w kwocie niższej z dwóch: wartości godziwej przedmiotu leasingu na początku obowiązywania umowy leasingowej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Zasady amortyzacji aktywów podlegających amortyzacji będących przedmiotem leasingu są spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów Spółki podlegających amortyzacji, zaś wykazywaną amortyzację oblicza się zgodnie z MSR 16 i MSR 38. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów umarza się przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Aktywa oddane do użytkowania na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub podobnej, spełniające kryteria leasingu finansowego opisanego powyżej są początkowo ujmowane jako należności długoterminowe i wykazywane w kwocie równej wartości netto inwestycji leasingowej.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana w kwocie stanowiącej nadwyżkę poniesionego kosztu nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest pomniejszana o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość firmy jest corocznie poddawana weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości. Możliwe jest częstsze przeprowadzanie testu w przypadku, gdy wystąpiły okoliczności wskazujące na ewentualną utratę wartości. Wartość firmy nie jest amortyzowana.

Nadwyżka wartości godziwej identyfikowalnych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad ceną nabycia

W przypadku, gdy nabyty w wyniku przejęcia udział w wartości godziwej identyfikowalnych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jest wyższy niż cena nabycia to:

- dokonuje się ponownej weryfikacji, identyfikacji oraz wyceny identyfikowalnych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych oraz ceny nabycia;
- po czym rozpoznaje się w rachunku zysków i strat przychód okresu, w którym ta transakcja została zrealizowana w wysokości nadwyżki udziału w zrewidowanej wartości godziwej aktywów netto nad zrewidowaną ceną nabycia.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Wartości niematerialne, które zostały rozpoznane w wyniku połączenia się jednostek gospodarczych początkowo są ujmowane według wartości godziwej na moment transakcji połączenia.

Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzuje się, gdy są one gotowe do użycia, tzn. kiedy składnik ten znajduje się w miejscu i stanie umożliwiającym użytkowanie w sposób zamierzony przez kierownictwo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana, nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego, a ewentualna korekta odpisów amortyzacyjnych dokonywana jest w okresach następnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji. Ich wartość pomniejszana jest o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Zasadą jest, że wartość rezydualna wartości niematerialnych jest równa zero z wyłączeniem:

- jeżeli spółka posiada ważną umowę ze stroną niepowiązaną na zbycie tych praw po ustalonym okresie użytkowania – wówczas wartość rezydualna jest równa wartości określonej w umowie zbycia tych praw;
- jeżeli jest aktywny rynek na tego typu prawa i wartość może być racjonalnie ustalona i jest wysoce prawdopodobne, że rynek ten będzie istniał po okresie użytkowania takiego aktywa.

Przyjęte typowe ekonomiczne okresy użyteczności amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

Nabyte koncesje, licencje, prawa do patentów i podobne wartości	2-15 lat
Nabyte oprogramowanie komputerowe	2-10 lat

Z wyjątkiem kosztów poniesionych w związku z realizacją prac rozwojowych (lub realizacją etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) wszystkie wartości niematerialne wytworzone przez Spółkę nie podlegają aktywowaniu i ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym dotyczące ich koszty zostały poniesione.

Wartości niematerialne o nieustalonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialne jeszcze nieużytkowane podlegają cyklicznej (raz do roku) ocenie pod kątem utraty wartości.

Pozostałe wartości niematerialne podlegają weryfikacji pod kątem utraty wartości tylko, gdy zaistniały okoliczności bądź zaszły zmiany, które wskazują na to, że wartość bilansowa tych aktywów może nie być możliwa do odzyskania. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwaną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą, jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwanej. Wartość odzyskiwana aktywów odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej.

Prawa wieczystego użytkowania gruntu, otrzymane na mocy decyzji administracyjnej wyceniane wg wartości godziwej Spółka ujmuje w ewidencji pozabilansowej.

Nieruchomości inwestycyjne

Początkowo nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży, obejmuje się odpisem aktualizującym. Wszelkie zyski lub straty wynikające z odpisów nieruchomości inwestycyjnej są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiej operacji.

Zapasy

Zapasy są wyceniane w cenie nabycia lub po koszcie wytworzenia albo według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty przydatności ekonomicznej. Wartość netto możliwa do uzyskania jest to cena sprzedaży ustalona w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Koszt i rozchód ustalany jest na podstawie średniej ważonej. Dla produktów gotowych, koszt obejmuje właściwą alokację stałych i zmiennych kosztów pośrednich ustalonych dla normalnego poziomu produkcji, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

Należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na dzień ich powstania są wykazywane w wartości bieżącej przewidywanej zapłaty i ujmowane w okresach późniejszych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz pomniejszane o odpisy aktualizujące należności wątpliwe. Należności nieściągalne są odpisywane w rachunek zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności (o pierwotnym terminie zapadalności do trzech miesięcy), łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, jeżeli stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi.

Przychody ze sprzedaży

Przychody są rozpoznawane, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz że kwotę przychodu można określić w wiarygodny sposób. Sprzedaż produktów i towarów obejmuje podatek akcyzowy i opłatę paliwową.

Przychody ze sprzedaży produktów i towarów w wartości netto są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT), podatek akcyzowy, opłatę paliwową oraz rabaty.

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów są uznawane w chwili wydania towaru lub produktu, kiedy nastąpiło przeniesienie ryzyka i korzyści. Przychody uzyskane z tytułu rozliczenia transakcji instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne korygują wartość przychodów ze sprzedaży.

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej zapłaty.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend rozpoznawane są w momencie przyznania prawa do wypłaty (otrzymania) dywidendy.

Kapitał własny

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru handlowego, za wyjątkiem emisji sprzed 1996 roku. Została ona skorygowana przy zastosowaniu ogólnego indeksu cen zgodnie z MSR 29.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część Spółka prezentuje w zyskach zatrzymanych.

Zmiany wyceny wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie odnoszone są na pozycję kapitałów – kapitału z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Kapitał własny powstały z zamiany dłużnych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek na akcje wykazuje się w wartości nominalnej tych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek, po uwzględnieniu niezamortyzowanego dyskonta lub premii, odsetek naliczonych i niezapłaconych do dnia zamiany, które nie będą wypłacone, niezrealizowanych różnic kursowych oraz skapitalizowanych kosztów emisji.

Kwoty powstałe z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny (na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym, albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), niepodzielony wynik z lat ubiegłych oraz wynik roku bieżącego prezentowane są w sprawozdaniu finansowym jako zyski zatrzymane.

Pożyczki i kredyty

Pożyczki i kredyty bankowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej otrzymanych wpływów, pomniejszonych o koszty transakcyjne. Następnie wyceniane są po zamortyzowanej cenie nabycia przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Różnica pomiędzy wpływami netto, a wartością wykupu jest wykazywana w kosztach lub przychodach finansowych w okresie wykorzystywania kredytu lub pożyczki.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty pożyczek i kredytów, w tym różnice kursowe powstałe w wyniku zaciągnięcia pożyczek i kredytów w walucie obcej, zgodnie z podejściem wzorcowym MSR 23, ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczą.

Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka nie wydziela aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na koniec każdego roku obrotowego jest obliczona przez niezależnego aktuarium i przeszacowywana, jeżeli wystąpią istotne przesłanki mające wpływ na wysokość tego zobowiązania. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia kończącego rok obrotowy. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

Transakcje w walutach obcych

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych są ujmowane po przeliczeniu na walutę funkcjonalną na każdy dzień bilansowy w następujący sposób:

- a) pozycje pieniężne w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia,
- b) pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji oraz
- c) pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który wartość godziwa została ustalona.

Zyski i straty powstałe w wyniku zmian kursów walut po dacie transakcji są wykazywane jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat. Różnice kursowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w kwocie netto.

Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie: aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności, aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności własne oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie zapadalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do upływu zapadalności, z wyjątkiem kredytów i wierzytelności własnych Spółki. Aktywa finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe, nie będące pożyczkami i wierzytelnościami Spółki, są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży.

Inwestycje finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności zawierają się w aktywach długoterminowych, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane jest na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wg wartości godziwej, której zmiany ujmowane są w rachunku zysków i strat, uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności wyceniane są według zamortyzowanej ceny nabycia przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości, jeżeli zostały wycenione w wartościach historycznych.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym, albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób, odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się w rachunek zysków i strat jako koszt finansowy.

Udzielone pożyczki ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Instrumenty pochodne, które nie są określane jako instrumenty zabezpieczające, są klasyfikowane jako aktywa lub zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy i wykazywane są w wartości godziwej, z uwzględnieniem zmian wartości godziwej w rachunku zysków i strat.

Instrumenty pochodne, które są określane jako instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne wykazywane są w wartości godziwej, z uwzględnieniem zmian tej wartości:

- w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie, bezpośrednio w kapitale własnym w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym;
- w części uznanej za nieskuteczną w rachunku zysków i strat;
- przychody lub koszty uzyskane z tytułu rozliczenia instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne korygują wartość przychodów ze sprzedaży w okresie ich rozpoznania w rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- nie jest instrumentem hybrydowym (złożonym)

Instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone w zysk/stratę netto.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są określone jako instrumenty zabezpieczające.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to aktywo finansowe wynika.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy (kontraktu) prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Spółka zrzekła się tych praw i ryzyk.

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe. Tego rodzaju instrumenty pochodne wyceniane są według wartości godziwej.

Wartość godziwa walutowych kontraktów terminowych jest ustalana w odniesieniu do bieżących kursów terminowych występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych zabezpieczające przed zmianami przepływów pieniężnych, które można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązań lub prognozowaną transakcją lub jako zabezpieczenie wartości godziwej, które można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązań.

W przypadku spełniania warunków umożliwiających stosowanie specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń, część zysku lub straty na instrumencie zabezpieczającym, którą uznano za skuteczne zabezpieczenie, jest ujmowana bezpośrednio w kapitale własnym, natomiast część uznana za nieskuteczną jest ujmowana w rachunku zysków i strat.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument wygaś lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja, bądź gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były początkowo ujęte w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli Spółka przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas ujęty w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone na wynik finansowy za bieżący okres.

Akcje i udziały

Akcje i udziały wyceniane są po cenie nabycia obejmującej koszty transakcji. Na dzień bilansowy, jeżeli na podstawie przeprowadzanych analiz istnieją przesłanki, że aktywa te nie przyniosą w przyszłości, w znaczącej części lub w całości, przewidywanych korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obliczany jest od zysku brutto z uwzględnieniem podatku odroczonego. Podatek odroczony obliczany jest przy użyciu metody bilansowej. Podatek odroczony odzwierciedla efekt podatkowy netto przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów lub pasywów, a jego wartością podatkową. Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są obliczane z użyciem obowiązujących stawek podatku przewidywanych na przyszłe lata, w których oczekuje się, że przejściowe różnice zrealizują się według stawek podatkowych ogłoszonych lub ustanowionych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego od ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych, są uznawane tylko wówczas, jeśli jest prawdopodobne wystąpienie w przyszłości wystarczającej wielkości podstawy opodatkowania, od której te różnice będą mogły być odliczone.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone w odniesieniu do wszystkich dodatnich przejściowych różnic podatkowych.

Aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego są tworzone bez względu na to, kiedy ma nastąpić ich realizacja.

Aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego nie są dyskontowane i są klasyfikowane jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe w bilansie.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia/sprzedaży

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia są to aktywa spełniające następujące kryteria:

- Zarząd Spółki złożył deklarację sprzedaży;
- aktywa są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie;
- zainicjowano aktywne poszukiwanie potencjalnego nabywcy;
- transakcja sprzedaży jest wysoce prawdopodobna i można ją będzie rozliczyć w ciągu 12 miesięcy od podjęcia decyzji;

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

- cena sprzedaży jest racjonalna w stosunku do bieżącej wartości godziwej;
- istnieje małe prawdopodobieństwo wprowadzenia istotnych zmian do planu zbycia tych aktywów.

W przypadku spełnienia kryteriów po dacie bilansowej nie dokonuje się zmiany klasyfikacji aktywa na koniec roku obrotowego poprzedzającego zdarzenie. Zmiana klasyfikacji zostaje odzwierciedlona w tym okresie sprawozdawczym, kiedy kryteria zostały spełnione. Z chwilą przeznaczenia danego aktywa do zbycia następuje zaprzestanie naliczania amortyzacji.

Aktywa przeznaczone do zbycia wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej netto lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną ilość akcji w danym okresie.

Rozwodniony zysk na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres skorygowanego o zmiany zysku wynikające z zamiany potencjalnych akcji zwykłych przez przewidywaną średnią ważoną liczbę akcji.

Rezerwy

Spółka tworzy rezerwy w przypadku, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu z aktywów generujących korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy w celu skorygowania ich do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień.

W przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, wysokość rezerwy ustalana jest na poziomie bieżącej wartości spodziewanych przyszłych wydatków koniecznych do uregulowania zobowiązania. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Rezerwy związane z ochroną środowiska

Spółka tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu kosztów rekultywacji skażonych gruntów lub eliminacji szkodliwych substancji w przypadku występowania prawnego lub praktycznego obowiązku wykonania tych czynności. Wysokość rezerwy na rekultywację podlega okresowej weryfikacji na podstawie raportów sporządzonych przez niezależnych ekspertów. Spółka na bieżąco dokonuje rekultywacji skażonych gruntów, co skutkuje zmniejszeniem rezerwy na rekultywację poprzez jej wykorzystanie.

Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według wartości godziwej. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana jako przychód przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów okresowych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje w drodze wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrument finansowy wg wartości godziwej.

Zobowiązania i należności warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba, że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikome.

Zobowiązania warunkowe nabyte w drodze połączenia jednostek gospodarczych wykazywane są w bilansie jako rezerwy na zobowiązania.

Należności warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o należności warunkowej, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

Segmenty działalności

Zakres informacji finansowych w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Spółce określony jest w oparciu o wymogi MSR 14.

Spółka przyjęła jako podstawowy układ sprawozdawczy – podział branżowy czyli jako dominujące źródło ryzyka i korzyści związanych ze sprzedażą usług i produktów. Natomiast jako uzupełniający układ sprawozdawczy przyjęła segmenty geograficzne według kryterium rynków zbytu.

Działalność operacyjną Spółki podzielono na dwa główne segmenty: Segment Rafineryjny oraz Segment Chemiczny.

- Segment Rafineryjny obejmuje przetwórstwo ropy naftowej oraz sprzedaż hurtową i detaliczną produktów rafineryjnych.
- Segment Chemiczny obejmuje produkcję i sprzedaż petrochemikaliów.

Pozostała działalność w PKN ORLEN obejmuje przede wszystkim działalność pomocniczą.

Aktywa (pasywa) segmentu są aktywami (pasywami) operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Wynik segmentu jest ustalany na poziomie zysku operacyjnego. Przychody, wynik, aktywa i zobowiązania segmentów ustalane są przed dokonaniem wyłączeń transakcji pomiędzy segmentami, po eliminacji w ramach segmentu.

Rozliczenie między segmentami w ramach PKN ORLEN (zakłady, wydziały, etc.) wycenia się w oparciu o następujące ceny:

- ceny kontrolingowe (np. półprodukty);
- ceny planowane (np. media);
- koszty rozliczeń wewnętrznych (usługi świadczone na rzecz innych komórek organizacyjnych).

Koszty operacyjne segmentu są odpowiednio alokowane do właściwego segmentu. Pozostałe koszty, których nie można racjonalnie przyporządkować są ujmowane w pozycji nieprzypisane koszty, jako pozycja uzgodnieniowa pomiędzy sumarycznym zyskiem w podziale na segmenty a zyskiem operacyjnym.

Szacunki Zarządu Spółki

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł.

W istotnych kwestiach Zarząd Spółki dokonując szacunku opiera się na opiniach niezależnych ekspertów.

Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeżeli dotyczy to wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i przyszłych, jeżeli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i okresów przyszłych.

Stosowanie zasad

Powyższe zasady stosuje się do danych porównywalnych za wyjątkiem zasad dotyczących traktowania aktywów przeznaczonych do zbycia, które stosowane są od 1 stycznia 2005 roku.

Wpływ nowych Standardów i interpretacji na sprowadzanie finansowe Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku zostały opublikowane nowe standardy, zmiany i interpretacje do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, dotyczące:

- MSSF 6 „Poszukiwania i ocena złóż mineralnych” - data wejścia w życie 1 styczeń 2006 roku
- MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - data wejścia w życie 1 styczeń 2007 roku
- MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów po raz pierwszy” - data wejścia w życie 1 styczeń 2006 roku
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - data wejścia w życie 1 styczeń 2007 roku
- MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - data wejścia w życie 1 styczeń 2006 roku
- MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena” - data wejścia w życie 1 styczeń 2006 roku
- MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” - data wejścia w życie 1 styczeń 2006 roku
- IFRIC 4 – interpretacja czy umowa zawiera elementy leasingu - data wejścia w życie 1 styczeń 2006 roku

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

- IFRIC 5 – interpretacja prawa do udziałów w funduszach związanych z likwidacją, rekultywacją oraz usunięciem skutków zanieczyszczenia środowiska - data wejścia w życie 1 styczeń 2006 roku
- IFRIC 6 – interpretacja zobowiązań powstałych na specyficznym rynku – zużyty sprzęt elektroniczny - data wejścia w życie 1 styczeń 2005 roku
- IFRIC 7 – interpretacja zastosowania podejścia retrospektywnego zgodnie z MSR 27 “Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” - data wejścia w życie 1 marzec 2006 roku
- IFRIC 8 – interpretacja MSSF 2 “Płatności w formie akcji własnych” - data wejścia w życie 1 maja 2006 roku
- IFRIC 9 – interpretacja ujmowania wbudowanych instrumentów finansowych - data wejścia w życie 1 czerwiec 2006 roku

IFRIC 7, IFRIC 8 i IFRIC 9 oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

Spółka dokonała oceny skutków zastosowania tych interpretacji i zmian standardów i zidentyfikowała, że zmiany w zakresie MSSF 6, MSSF 7, MSR 1, MSR 19, MSR 21, MSR 39, IFRIC 4, IFRIC 7, IFRIC 9 mogą mieć wpływ na sprawozdania finansowe w momencie zastosowania. Według wstępnej oceny zastosowanie zmian nie będzie mieć istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
	<hr/>	<hr/>
Grunty	201 694	162 618
Budynki i budowle	4 299 542	3 923 924
Urządzenia techniczne i maszyny	2 724 985	2 116 218
Środki transportu i pozostałe	178 399	180 342
Środki trwałe w budowie	403 938	1 238 967
	<hr/>	<hr/>
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	7 808 558	7 622 069
	<hr/>	<hr/>

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych:

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne	Środki transportu i pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość księgowa brutto						
1 stycznia 2004	137 359	5 073 538	4 585 049	375 640	734 933	10 906 519
Zwiększenia	25 788	244 593	107 384	10 674	991 059	1 379 498
Reklasyfikacje	-	(763)	446	317	-	-
Zmniejszenia	(529)	(172 366)	(215 011)	(12 969)	(441 114)	(841 989)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
31 grudnia 2004	162 618	5 145 002	4 477 868	373 662	1 284 878	11 444 028
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
1 stycznia 2005	162 618	5 145 002	4 477 868	373 662	1 284 878	11 444 028
Zwiększenia	39 359	742 207	1 098 310	49 810	1 076 063	3 005 749
Reklasyfikacje	-	40	(30)	(10)	-	-
Zmniejszenia	(283)	(42 353)	(62 319)	(22 531)	(1 916 435)*	(2 043 921)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
31 grudnia 2005	201 694	5 844 896	5 513 829	400 931	444 506	12 405 856
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące						
1 stycznia 2004	-	984 395	1 963 488	186 415	37 111	3 171 409
Amortyzacja	-	353 588	607 135	18 250	-	978 973
Inne zwiększenia	-	-	389	11	-	400
Odpisy aktualizujące	-	9 121	(555)	253	8 800	17 619
Reklasyfikacje	-	(86)	10	76	-	-
Zmniejszenia	-	(125 940)	(208 817)	(11 685)	-	(346 442)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
31 grudnia 2004	-	1 221 078	2 361 650	193 320	45 911	3 821 959
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
1 stycznia 2005	-	1 221 078	2 361 650	193 320	45 911	3 821 959
Amortyzacja	-	345 283	480 218	46 470	-	871 971
Inne zwiększenia	-	-	689	-	-	689
Odpisy aktualizujące	-	6 557	342	(427)	(5 343)	1 129
Reklasyfikacje	-	1	(1)	-	-	-
Zmniejszenia	-	(27 565)	(54 054)	(16 831)	-	(98 450)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
31 grudnia 2005	-	1 545 354	2 788 844	222 532	40 568	4 597 298
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Wartość księgowa netto						
1 stycznia 2004	137 359	4 089 143	2 621 561	189 225	697 822	7 735 110
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
31 grudnia 2004	162 618	3 923 924	2 116 218	180 342	1 238 967	7 622 069
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
1 stycznia 2005	162 618	3 923 924	2 116 218	180 342	1 238 967	7 622 069
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
31 grudnia 2005	201 694	4 299 542	2 724 985	178 399	403 938	7 808 558
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

*w tym w 2005 roku m.in. przeniesienia na poszczególne grupy rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 1 889 509 tysięcy złotych.

Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2005 i 31 grudnia 2004 roku wynosiły odpowiednio 144 628 tysięcy złotych i 143 500 tysięcy złotych.

W 2005 roku Spółka dokonała weryfikacji przyjętych wcześniej okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych. Gdyby zastosowano ubiegłoroczne okresy użytkowania amortyzacja byłaby większa o 150 953 tysięcy złotych. Wartość brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych, rzeczowych aktywów trwałych będących nadal w użytkowaniu wynosi 910 937 tysięcy złotych na 31 grudnia 2005 roku i 658 996 tysięcy złotych na 31 grudnia 2004 roku.

Odpisy aktualizujące wykazane w tabeli ruchu rzeczowego majątku trwałego stanowią różnicę między wartością księgową netto aktywów a ich wartością odzyskiwaną. Odpisy aktualizujące wartość majątku trwałego powiększają koszty operacyjne. Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych odnoszą się głównie do magazynów składowania paliw płynnych oraz stacji paliw.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku nie występowały rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Spółki.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Spółka dokonała korekt wartości bilansowych rzeczowych aktywów trwałych wykazanych w sprawozdaniu finansowym zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości. Poniżej zaprezentowane są różnice zidentyfikowane i wykazane przez Spółkę pomiędzy MSSF a zasadami rachunkowości stosowanymi w Polsce na dzień 31 grudnia 2004 roku.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
Wartość bilansowa wykazana w sprawozdaniu finansowym za 2004 roku zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości	165 314	3 490 214	1 524 714	50 364	1 240 011	6 470 617
Reklasyfikacja katalizatorów i kosztów wystroju stacji paliw do rzeczowych aktywów trwałych	-	57 092	-	65 364	-	122 456
Prezentacja prawa wieczystego użytkowania gruntów w odrębnej pozycji	(24 931)	-	-	-	-	(24 931)
Wartość metali szlachetnych wykazywana w okresach wcześniejszych w pozycji zapasów	-	-	-	59 205	-	59 205
Zastosowanie podejścia wzorcowego MSR 23 "Koszty finansowania zewnętrznego"	-	-	(28 851)	-	(1 044)	(29 895)
Wycena rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	22 235	376 618	620 355	5 409	-	1 024 617
Wartość bilansowa wykazana w danych porównywalnych w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2005 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	162 618	3 923 924	2 116 218	180 342	1 238 967	7 622 069

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2005 i 31 grudnia 2004 środki trwałe w budowie obejmowały:

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Budowa instalacji odsiarczania benzyny Kranking	113 254	15 834
Modernizacja Baz Magazynowych Nr 21, 51, 61, 91, 93, 111	82 475	5 817
Budowa zbiorników 41D i 43 A,B,C,D	24 274	1 484
Modernizacja sieci kanalizacyjnych I i II system	8 417	422
Budowa węzła utylizacji osadów płynnych	7 525	482
System karty stałego klienta	6 518	2 014
Modernizacja stacji uzdatniania kondensatu	6 278	213
Rewamping i infrastruktura wytwórni Olefin II	5 499	958 297
Intensyfikacja Instalacji Ekstrakcji Aromatów	1 400	45 597
Intensyfikacja IFP, Pyrotolu, Butadienu	531	79 797
Infrastruktura PP III i PE III	61	40 984
Budowa SP Gdynia	-	4 270
	-----	-----
Razem wyszczególnione zadania	256 232	1 155 211
Pozostałe*	147 706	83 756
Razem środki trwałe w budowie	403 938	1 238 967
	=====	=====

* pozycja zawiera zadania inwestycyjne o mniej istotnych wartościach.

6. Wartości niematerialne

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Patenty i znaki towarowe	29 098	31 206
Oprogramowanie	2	8
Pozostałe	-	4
	-----	-----
Wartości niematerialne razem	29 100	31 218
	=====	=====

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

Zmiany stanu wartości niematerialnych przedstawiały się następująco:

	Oprogramowanie	Patenty i znaki towarowe	Pozostałe	Razem
Wartość księgowa brutto				
1 stycznia 2004	3 517	147 675	189	151 381
Zwiększenia	-	8 927	-	8 927
Zmniejszenia	(47)	(64)	-	(111)
	=====	=====	=====	=====
31 grudnia 2004	3 470	156 538	189	160 197
	=====	=====	=====	=====
1 stycznia 2005	3 470	156 538	189	160 197
Zwiększenia	-	18 318	1 517	19 835
Zmniejszenia	(136)	(647)	-	(783)
	=====	=====	=====	=====
31 grudnia 2005	3 334	174 209	1 706	179 249
	=====	=====	=====	=====
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące				
1 stycznia 2004	3 498	99 351	139	102 988
Amortyzacja	12	26 040	46	26 098
Odpisy aktualizujące	-	5	-	5
Zmniejszenia	(48)	(64)	-	(112)
	=====	=====	=====	=====
31 grudnia 2004	3 462	125 332	185	128 979
	=====	=====	=====	=====
1 stycznia 2005	3 462	125 332	185	128 979
Amortyzacja	6	20 411	4	20 421
Inne zwiększenia	-	-	1 517	1 517
Odpisy aktualizujące	(1)	(26)	-	(27)
Zmniejszenia	(135)	(606)	-	(741)
	=====	=====	=====	=====
31 grudnia 2005	3 332	145 111	1 706	150 149
	=====	=====	=====	=====
Wartość księgowa netto				
1 stycznia 2004	19	48 324	50	48 393
	=====	=====	=====	=====
31 grudnia 2004	8	31 206	4	31 218
	=====	=====	=====	=====
1 stycznia 2005	8	31 206	4	31 218
	=====	=====	=====	=====
31 grudnia 2005	2	29 098	-	29 100
	=====	=====	=====	=====

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne wynosiły na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku odpowiednio 47 tysięcy złotych i 74 tysiące złotych.

W 2005 roku Spółka dokonała weryfikacji przyjętych wcześniej okresów użytkowania wartości niematerialnych. Gdyby zastosowano ubiegłoroczne okresy użytkowania to nie spowodowałoby to istotnej korekty amortyzacji. Wartość brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych, wartości niematerialnych będących nadal w użytkowaniu wynosi 115 496 tysięcy złotych na 31 grudnia 2005 roku i 57 251 tysięcy złotych na 31 grudnia 2004 roku.

Spółka rozpoznała w ewidencji pozabilansowej prawa wieczystego użytkowania gruntu, otrzymane na mocy decyzji administracyjnej wycenione wg wartości godziwej w wysokości 959 412 tysięcy złotych.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Spółka dokonała korekt wartości bilansowych wartości niematerialnych wykazanych w sprawozdaniu finansowym zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości. Poniżej zaprezentowane są różnice zidentyfikowane i wykazane przez Spółkę pomiędzy MSSF a zasadami rachunkowości stosowanymi w Polsce na dzień 31 grudnia 2004 roku.

	Patenty i znaki towarowe	Oprogramowanie	Pozostałe	Wartości niematerialne razem
Wartość bilansowa wykazana w sprawozdaniu finansowym za 2004 rok zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości	29 393	8	4	29 405
Wycena wartości niematerialnych do wartości godziwej	1 813	-	-	1 813
Wartość bilansowa wykazana w danych porównywalnych w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2005 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	31 206	8	4	31 218

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

7. Aktywa finansowe

a) Istotne akcje i udziały w jednostkach powiązanych

Nazwa	Siedziba	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004	Udział Spółki w kapitale/Prawa głosu na 31 grudnia 2005	Udział Spółki w kapitale/Prawa głosu na 31 grudnia 2004	Podstawowa działalność
UNIPETROL a.s.	Republika Czeska - Praha	1 812 882	-	62,99%	-	podmiot dominujący Grupy Unipetrol
ORLEN Deutschland AG	Niemcy - Elmshorn	503 803	503 803	100%	100%	zarządzanie aktywami i sprzedaż detaliczna paliw
Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o.	Polska - Płock	453 699	453 699	50%	50%	produkcja, dystrybucja i sprzedaż poliolefin
Polkomtel S.A.	Polska - Warszawa	436 495	436 495	19,61%	19,61%	świadczenie usług w zakresie telefonii komórkowej
Anwil S.A.	Polska - Włocławek	176 200	176 200	84,49%	76,27%	wytwarzanie nawozów azotowych, polichlorku winylu
Niezależny Operator Międzystrefowy Sp. z o.o.*	Polska - Warszawa	84 004	-	35,00%	-	świadczenie usług w zakresie telefonii stacjonarnej
Rafineria Trzebinia S.A.	Polska - Trzebinia	74 503	74 503	77,15%	77,07%	przerób ropy, produkcja i zbył paliw i olejów
Rafineria Nafty Jedlicze S.A.	Polska - Jedlicze	64 000	64 000	75%	75%	przerób ropy, produkcja i zbył produktów uzyskanych z przerobu
ORLEN Oil Sp. z o.o.	Polska - Kraków	57 144	50 591	51,69%	48,27%	prowadzenie działalności handlowej w zakresie produktów chemicznych, rafineryjnych i petrochemicznych
ORLEN Asfalt Sp. z o.o.	Polska - Płock	50 000	56 838	82,46%	17,54%	wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej
Pozostałe		392 105	396 110			
Razem		4 104 835	2 212 239			
Odpisy z tytułu utraty wartości						
ORLEN Deutschland AG		(75 000)	(89 094)			
Niezależny Operator Międzystrefowy Sp. z o.o.*		(65 970)	-			
Pozostałe		(48 318)	(14 866)			
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości razem		(189 288)	(103 960)			
Wartość netto istotnych udziałów i akcji w jednostkach powiązanych		3 915 547	2 108 279			
		=====	=====			

*Szczegółowe informacje w nocie 30 j

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

Nazwa	Siedziba	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004	Udział Spółki w kapitale/Prawa głosu na 31 grudnia 2005	Udział Spółki w kapitale/Prawa głosu na 31 grudnia 2004	Podstawowa działalność
b) Istotne akcje i udziały w pozostałych jednostkach						
Telewizja Familijna S.A.	Polska - Warszawa	26 004	26 004	11,96%	9,61%	działalność radiowa i telewizyjna podmiot dominujący Autostrady Wielkopolskiej S.A.
AWSA Holland II B.V.*	Holandia - Amsterdam	-	61 400	9,22%	9,22%	
Pozostałe		50 711	25 770			
Razem		76 715	113 174			
Odpisy z tytułu utraty wartości						
Telewizja Familijna S.A.		(26 004)	(26 004)			
Pozostałe		(10 567)	(10 608)			
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości razem		(36 571)	(36 612)			
Wartość netto istotnych udziałów i akcji w jednostkach pozostałych		40 144	76 562			
		=====	=====			
c) Udzielone pożyczki						
Jednostkom powiązanym		1 744	-			
		=====	=====			

* Na dzień 31 grudnia 2005 roku PKN ORLEN posiadał 165 924 udziały stanowiące 9,218% udziałów w kapitale zakładowym spółki AWSA Holland II B.V. („AWSA”). Udziały AWSA zostały sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i wartość tych udziałów powiększona o wycenę opcji sprzedaży zaprezentowana została w odrębnej pozycji aktywów, ze względu na to, że są one przedmiotem umowy sprzedaży udziałów zawartej przez PKN ORLEN z Kulczyk Holding S.A. w dniu 27 lutego 2006 roku. Zawarcie Przyrzeczonej Umowy Sprzedaży nastąpiło w wyniku skorzystania przez PKN ORLEN S.A. z prawa opcji sprzedaży przewidzianej w umowie Dodatkowej z dnia 14 listopada 2002 roku, zawartej pomiędzy PKN ORLEN S.A. a Kulczyk Holding S.A.. Umowa Dodatkowa przewidywała możliwość wykonania opcji sprzedaży udziałów AWSA na każde żądanie do dnia 31 grudnia 2006 roku, które to żądanie względem Kulczyk Holding S.A., PKN ORLEN złożył w dniu 28 grudnia 2005 roku. Po spełnieniu się warunków określonych w Przyrzeczonej Umowie Sprzedaży, które mają nastąpić nie później niż w terminie 3 miesięcy od jej zawarcia, nastąpi przejście własności udziałów w AWSA z PKN ORLEN S.A. na Kulczyk Holding S.A. W dniu 27 lutego 2006 roku do PKN ORLEN wpłynęły środki pieniężne za udziały w wysokości 73 007 tysięcy złotych. Powyższe udziały PKN ORLEN nabył w listopadzie 2002 roku od Orbis S.A. za łączną cenę 61 400 tysięcy złotych. AWSA, poprzez swoją spółkę zależną, jest podmiotem kontrolującym spółkę Autostrada Wielkopolska S.A., która posiada koncesje na budowę autostrady A2 w Polsce. Udziały AWSA nie są notowane na aktywnym rynku.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży są ujmowane według ceny nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu trwałej utraty wartości ponieważ nie są notowane na aktywnym rynku i ich wartość godziwa nie może zostać wiarygodnie określona metodami alternatywnymi.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

Nazwa	Siedziba	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004	Udział Spółki w kapitale/Prawa głosu na 31 grudnia 2005	Udział Spółki w kapitale/Prawa głosu na 31 grudnia 2004	Podstawowa działalność
d) Inwestycje utrzymywane do upływu terminu zapadalności						
Telewizja Familijna S.A. obligacje *	Polska - Warszawa	26 000	26 000			
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości		(26 000)	(26 000)			
Wartość netto inwestycji utrzymywanych do upływu zapadalności		-	-			
		-----	-----			
Razem wartość netto aktywów finansowych		3 957 435	2 184 841			
		=====	=====			

* W dniu 8 kwietnia 2003 roku ogłoszono upadłość spółki Telewizja Familijna S.A.; wartość księgowa akcji i obligacji na 31 grudnia 2005 roku i na 31 grudnia 2004 roku jest objęta odpisem aktualizującym w pełnej wysokości.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

8. Zapasy

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Materiały *	2 303 974	1 404 775
Półprodukty i produkty w toku *	424 076	229 105
Produkty gotowe *	1 176 000	878 372
Towary	117 013	109 723
Zapasy, razem	4 021 063	2 621 975

*Począwszy od 2002 roku wymagany poziom zapasów obowiązkowych tworzy się na podstawie harmonogramu zgodnie z rozporządzeniem Ministra Gospodarki (aktualnie obowiązuje rozporządzenie z dnia 19 grudnia 2005 roku, Dz. U. 266 poz. 2240) tak, aby na koniec 2008 roku ich wielkość osiągnęła poziom odpowiadający 76 dniom dziennej produkcji wraz z importem i nabyciem wewnątrzwspólnotowym paliw ciekłych, osiągniętych w poprzednim roku kalendarzowym, pomniejszonych o eksport i dostawę wewnątrzwspólnotową (ponadto Minister właściwy do spraw gospodarki odpowiedzialny jest za tworzenie rezerw gospodarczych paliw ciekłych w ilości równej 14 dniowej konsumpcji paliw w danym roku). Na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku wartość zapasów obowiązkowych w Spółce wyniosła odpowiednio 1 894 254 i 1 250 836 tysięcy złotych.

Wartość zapasów wycenionych do wartości netto możliwej do uzyskania wynosi 632 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2005 roku i 209 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2004 roku.
Odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania wyniosły 2 524 tysięcy złotych w 2005 roku i 3 710 tysięcy złotych w 2004 roku.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku na zapasach Spółki nie był ustanowiony zastaw jako zabezpieczenie jej zobowiązań.

9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Należności z tytułu dostaw i usług	2 400 876	1 966 130
Należności tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	56 658	29 721
Z tytułu sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych	16 469	37 629
Zaliczki na środki trwałe w budowie	3 416	20 169
Pozostałe należności *	481 296	174 173
Należności brutto	2 958 715	2 227 822
Odpisy aktualizujące wartość należności	(232 623)	(338 038)
Należności netto	2 726 092	1 889 784

* w tym na 31 grudnia 2005 roku saldo nabytych wierzytelności Grupy Unipetrol w wysokości 286 255 tysiące złotych

Należności obejmują należności w walutach obcych w wysokości 396 128 tysięcy złotych na 31 grudnia 2005 roku i 33 132 tysięcy złotych na 31 grudnia 2004 roku. Należności z tytułu dostaw i usług wynikają głównie ze sprzedaży wyrobów gotowych i towarów handlowych.

Koncentracja ryzyka związanego z należnościami handlowymi jest ograniczona ze względu na dużą liczbę kontrahentów z kredytem kupieckim rozproszonych w różnych sektorach gospodarki polskiej, niemieckiej i czeskiej. Przyjęty okres spłaty należności związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 14 - 30 dni.

Maksymalne ryzyko kredytowe związane z kredytem kupieckim na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosi 2 669 434 tysięcy złotych. W ocenie Zarządu ryzyko zagrożonych należności jest odzwierciedlone poprzez dokonanie odpisu aktualizującego na należności wątpliwe.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku na należnościach Spółki nie była ustanowiona cesja jako zabezpieczenie zobowiązań Spółki.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

Odpisy aktualizujące wartości należności:

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Odpisy aktualizujące na początek okresu	338 038	218 988
Utworzenie	99 685	204 134
Rozwiązanie	(194 899)	(77 010)
Wykorzystanie	(10 201)	(8 074)
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	232 623	338 038

10. Krótkoterminowe papiery wartościowe

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Utrzymywane do terminu zapadalności	-	1 016 899
Razem	-	1 016 899

Krótkoterminowe papiery wartościowe na dzień 31 grudnia 2004 roku zawierały obligacje i bony skarbowe wyemitowane przez Skarb Państwa.

11. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Dzierżawy	14 846	14 729
Ubezpieczenia	35 816	16 789
Pozostałe	8 040	36 811
Razem	58 702	68 329

12. Środki pieniężne

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	243 914	264 064
Pozostałe środki pieniężne (w tym środki pieniężne w drodze)	39 595	21 888
Razem środki pieniężne	283 509	285 952
w tym: środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	174 987

Środki pieniężne w walutach obcych na 31 grudnia 2005 roku wynoszą 70 874 tysięcy złotych a na 31 grudnia 2004 roku wynoszą 203 110 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku środki o ograniczonej możliwości dysponowania wynosiły 174 987 tysięcy złotych. Kwota ta stanowiła równowartość 1 304 900 tysięcy koron czeskich – były to środki pieniężne zastrzeżone w depozycie w Pradze w związku z planowanym zakupem UNIPETROL zgodnie z umową Escrow podpisaną 21 czerwca 2004 roku pomiędzy Funduszem Majątku Narodowego Republiki Czeskiej (FNM), Czeską Agencją Konsolidacyjną (CKA), PKN ORLEN i Komerční Banka.

Z uwagi na współpracę Spółki głównie z renomowanymi polskimi i międzynarodowymi bankami ryzyko związane z lokowaniem środków pieniężnych jest znacząco ograniczone.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

13. Pozostałe aktywa finansowe

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Pożyczki udzielone	675	244 848
Instrumenty finansowe	103 620	154 018
Aktywa finansowe razem	104 295	398 866
	=====	=====

14. Kredyty i pożyczki

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Kredyty bankowe	1 404 172	1 413 570
	=====	=====
z tego:		
Część krótkoterminowa	30 007	5 863
Część długoterminowa	1 374 165	1 407 707
	=====	=====

Zapadalność rat kapitałowych na 31 grudnia 2005 roku, i na 31 grudnia 2004 roku przedstawiała się następująco:

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Do jednego roku	30 007	5 863
Od 1 roku do 5 lat	1 374 165	1 407 707
Razem	1 404 172	1 413 570
	=====	=====

Wartość kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Spółkę spadła o 9 398 tysięcy złotych netto w 2005 roku. Zmiana zadłużenia wynika przede wszystkim z:

- zaciągnięcia kredytów walutowych przeliczonych na PLN:
 - 750 000 tysięcy CZK (103 500 tysięcy złotych) w PKO BP S.A.
 - 750 000 tysięcy CZK (103 500 tysięcy złotych) w BH w Warszawie S.A.
- zaciągnięcia kredytów w PLN:
 - 30 000 tysięcy złotych w PKO BP S.A.
 - 13 734 tysięcy złotych w BH w Warszawie S.A.
 - 9 932 tysięcy złotych w BPH PBK S.A.
 - 13 tysięcy złotych w SG S.A.
- zwiększenie zadłużenia z tytułu różnic kursowych i naliczonych odsetek w kwocie 23 796 tysięcy złotych
- spłaty kredytów walutowych przeliczonych na PLN:
 - 750 000 tysięcy CZK (102 716 tysięcy złotych) w BH w Warszawie S.A.
 - 750 000 tysięcy CZK (99 625 tysięcy złotych) w PKO BP S.A.
 - 18 411 tysięcy USD (61 532 tysięcy złotych) kredyt konsorcjalny dwuwalutowy (ING jako Agent)
- spłaty kredytów w PLN
 - 30 000 tysięcy złotych w PKO BP S.A.

Kredyty bankowe w podziale na waluty (w przeliczeniu na PLN)

		31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Złoty polski	(1)	26 299	2 621
Dolar amerykański	(2)	713 387	708 733
EURO	(3)	664 486	702 216
Razem		1 404 172	1 413 570
		=====	=====

Na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku wysokość stóp procentowych oraz wysokość marż kredytowych dotyczących wyłącznie wykorzystywanych kredytów na podane dni bilansowe, kształtowała się następująco:

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

31 grudnia 2005	Złoty polski (1)	Marża/stopa zawiera się w granicach
Stopa zmienna	Saldo zadłużenia	
T/N WIBOR	26 299	do 0,06%
1M WIBOR		0,07% - 0,10%
Razem złoty polski	26 299	
31 grudnia 2005	Dolar amerykański (2)	Marża/stopa zawiera się w granicach
Stopa zmienna	Saldo zadłużenia	
3M LIBOR	713 387	do 0,40%
Razem dolar amerykański	713 387	
31 grudnia 2005	EUR (3)	Marża/stopa zawiera się w granicach
Stopa zmienna	Saldo zadłużenia	
3M EURIBOR	664 486	do 0,40%
Razem EUR	664 486	
Razem	1 404 172	
	=====	
31 grudnia 2004	Złoty polski (1)	Marża/stopa zawiera się w granicach
Stopa zmienna	Saldo zadłużenia	
T/N WIBOR	2 621	do 0,09%
1M WIBOR		do 0,07%
Razem złoty polski	2 621	
31 grudnia 2004	Dolar amerykański (2)	Marża/stopa zawiera się w granicach
Stopa zmienna	Saldo zadłużenia	
3M LIBOR	708 733	do 0,40%
Razem dolar amerykański	708 733	
31 grudnia 2004	EUR (3)	Marża/stopa zawiera się w granicach
Stopa zmienna	Saldo zadłużenia	
3M EURIBOR	702 216	do 0,40%
Razem EUR	702 216	
Razem	1 413 570	
	=====	

Na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku stopy procentowe kształtowały się następująco dla wybranych baz:

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
T/N Wibor	4,60%	6,67%
1W Wibor	4,60%	6,66%
3 M Euribor	2,4870%	2,1550%
3M Libor (USD)	3,5362%	2,5644%

Na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku według zawartych z bankami umów Spółka posiadała niewykorzystaną kwotę kredytów i pożyczek o zmiennym oprocentowaniu w wysokości odpowiednio 2 987 430 tysięcy złotych i 1 120 229 tysięcy złotych.

W 2005 roku efektywna stopa oprocentowania dla kredytów w walucie polskiej kształtowała się odpowiednio na poziomie 5,46%, a dla kredytów walutowych kształtowała się odpowiednio na poziomie 2,97%.

Na 31 grudnia 2005 roku kredyty i pożyczki nie były zabezpieczone na aktywach spółki.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

15. Rezerwy

Rezerwy długoterminowe

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Rezerwa na rekultywację	404 714	347 531
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	115 972	104 614
Rezerwy na ryzyko gospodarcze	3 800	17 757
Rezerwa na koszty programów ostonowych	68 718	25 464
Pozostałe rezerwy	11 896	2 968
Razem	605 100	498 334

Rezerwy krótkoterminowe

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Rezerwa na rekultywację	46 350	106 143
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	9 143	9 013
Rezerwy na ryzyko gospodarcze	361 727	46 384
Rezerwa na koszty programów ostonowych	130 500	44 536
Pozostałe rezerwy	26 752	29 371
Razem	574 472	235 447

Spółka jest prawnie lub zwyczajowo zobowiązana do rekultywacji skażonych gruntów w obrębie obiektów produkcyjnych, stacji paliw oraz baz magazynowych. W latach 2000-2004 były dokonywane oceny zanieczyszczonych obiektów oraz szacunki przyszłych wydatków na rekultywację przez niezależnych ekspertów. Zarząd dokonał szacunku rezerwy na rekultywację na podstawie analiz przygotowanych przez niezależnych ekspertów. Kwota rezerwy odpowiada najlepszemu szacunkowi Zarządu co do przyszłych wydatków biorąc pod uwagę średni poziom kosztów niezbędnych do usunięcia zanieczyszczeń, w podziale na obiekty, będące podstawą utworzenia rezerwy.

W poszczególnych okresach wystąpiły następujące zmiany stanu rezerw:

Zmiana stanu rezerw długoterminowych

	Rezerwy na rekultywację	Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwy na ryzyko gospodarcze	Rezerwa na koszty programów ostonowych	Pozostałe rezerwy	Razem
1 stycznia 2005	347 531	104 614	17 757	25 464	2 968	498 334
Utworzenie	57 636*	13 890	14 783	43 254	9 428	138 991
Wykorzystanie	(86)	(2 532)	-	-	-	(2 618)
Rozwiązanie	(367)	-	(28 740)	-	(500)	(29 607)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
31 grudnia 2005	404 714	115 972	3 800	68 718	11 896	605 100
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

* w tym: kwota 51 561 tysięcy złotych dotyczy przeklasyfikowania części rezerwy na rekultywację z rezerwy krótkoterminowej na długoterminową

	Rezerwy na rekultywację	Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwy na ryzyko gospodarcze	Rezerwa na koszty programów ostonowych	Pozostałe rezerwy	Razem
1 stycznia 2004	354 261	76 394	3 800	-	3 785	438 240
Utworzenie	76 506	35 943	13 957	25 464	153	152 023
Wykorzystanie	(1 011)	(7 458)	-	-	(145)	(8 614)
Rozwiązanie	(82 225)	(265)	-	-	(825)	(83 315)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
31 grudnia 2004	347 531	104 614	17 757	25 464	2 968	498 334
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych

	Rezerwy na rekultywację	Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwy na ryzyko gospodarcze	Rezerwa na koszty programów osłonowych	Pozostałe rezerwy	Razem
1 stycznia 2005	106 143	9 013	46 384	44 536	29 371	235 447
Utworzenie	-	8 347	338 264**	122 746	13 880	483 237
Wykorzystanie	(7 989)	(8 217)	-	(36 782)	(10 500)	(63 488)
Rozwiązanie	(51 804)*	-	(22 921)	-	(5 999)	(80 724)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
31 grudnia 2005	46 350	9 143	361 727	130 500	26 752	574 472
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

* w tym: kwota 51 561 tysięcy złotych dotyczy przeklasyfikowania części rezerwy na rekultywację z rezerwy krótkoterminowej na długoterminową

** w tym: rezerwa na pokrycie negatywnych skutków finansowych związanych z realizacją postanowień umów dotyczących zbycia części aktywów Grupy Unipetrol

	Rezerwy na rekultywację	Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwy na ryzyko gospodarcze	Rezerwa na koszty programów osłonowych	Pozostałe rezerwy	Razem
1 stycznia 2004	39 873	11 348	17 860	-	15	69 096
Utworzenie	82 141	9 037	36 602	44 536	29 372	201 688
Wykorzystanie	(13 373)	(11 348)	(8 078)	-	-	(32 799)
Rozwiązanie	(2 498)	(24)	-	-	(16)	(2 538)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
31 grudnia 2004	106 143	9 013	46 384	44 536	29 371	235 447
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania obejmowały:

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 250 871	1 307 540
Rezerwa na urlopy pracowników	17 711	17 374
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	12 769	2 855
Program lojalnościowy VITAY	61 858	54 157
Zobowiązania z tytułu podatku akcyzowego i opłaty paliwowej	646 989	736 973
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	319 138	268 692
Rozliczenia międzyokresowe kosztów i pozostałe zobowiązania	127 606	59 983
	-----	-----
Razem	3 436 942	2 447 574
	=====	=====

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania oraz bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów denominowane w walutach obcych na dzień 31 grudnia 2005 roku wyniosły 1 508 796 tysięcy złotych, na dzień 31 grudnia 2004 roku 782 203 tysięcy złotych. Wartość bilansowa krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług odpowiada ich wartości godziwej ze względu na ich krótkoterminowy charakter.

Program VITAY jest programem lojalnościowym stworzonym dla klientów indywidualnych. Program VITAY funkcjonuje na rynku polskim od 14 lutego 2001 roku. Klienci dokonując zakupów w ramach programu otrzymują punkty VITAY, które następnie mogą wymienić na paliwo lub prezenty VITAY.

Na niezrealizowaną i zapisaną na kontach klientów ilość punktów tworzona jest rezerwa zapisywana w koszty okresu, w którym punkty zostały wydane. Rezerwa ta szacowana jest na podstawie ilości punktów i bieżącego kosztu punktu w programie VITAY w wysokości 75% wartości niezrealizowanych punktów (75% jest to wskaźnik realizowalności punktów).

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

17. Przychody przyszłych okresów

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Subwencje	1 168	1 258
Pozostałe	-	4 790
Razem	1 168	6 048

18. Kapitał własny

Kapitał zakładowy Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosi 534 636 tysięcy złotych, zgodnie z Krajowym Rejestrem Sądowym. Podzielony jest na 427 709 061 akcji o wartości nominalnej 1,25 złotych każda.

Kapitał zakładowy na 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku składał się z następujących serii akcji:

Seria	Ilość wyemitowanych akcji na 31 grudnia 2005	Ilość wyemitowanych akcji na 31 grudnia 2004	Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na 31 grudnia 2005	Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na 31 grudnia 2004
Seria A	336 000 000	336 000 000	336 000 000	336 000 000
Seria B	6 971 496	6 971 496	6 971 496	6 971 496
Seria C	77 205 641	77 205 641	77 205 641	77 205 641
Seria D	7 531 924	7 531 924	7 531 924	7 531 924
	-----	-----	-----	-----
	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
	=====	=====	=====	=====

Każda nowa emisja akcji w Polsce jest oznaczana jako nowa seria akcji. Wszystkie powyższe serie mają dokładnie takie same prawa.

Saldo kapitału z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych wynika z wyceny instrumentów pochodnych spełniających wymogi rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2005 roku kształtowała się następująco:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji(w złotych)	Udział w kapitale podstawowym
Nafta Polska S.A.	74 076 299	74 076 299	92 595 374	17,32%
Skarb Państwa	43 633 897	43 633 897	54 542 371	10,20%
Bank of New York (jako depozytariusz)	48 467 578	48 467 578	60 584 473	11,33%
Pozostali*	261 531 287	261 531 287	326 914 108	61,15%
Razem	427 709 061	427 709 061	534 636 326	100,00%

*Zgodnie z raportem bieżącym nr 33/2005 przekazany w dniu 25 maja 2005 roku FMR Corp. z bezpośrednio i pośrednio zależnymi podmiotami z siedzibą w Bostonie i Fidelity International Limited z bezpośrednio i pośrednio zależnymi podmiotami z siedzibą na Bermudach w dniu 24 maja 2005 roku byli w posiadaniu 21 436 944 sztuk akcji PKN ORLEN, co stanowi 5,01% kapitału zakładowego, zapewniających 21 436 944 głosów na walnym zgromadzeniu oraz 5,01% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PKN ORLEN.

Zgodnie z raportem bieżącym nr 7/2006 przekazany w dniu 24 stycznia 2006 roku FMR Corp. z bezpośrednio i pośrednio zależnymi podmiotami z siedzibą w Bostonie i Fidelity International Limited z bezpośrednio i pośrednio zależnymi podmiotami z siedzibą na Bermudach w dniu 19 stycznia 2006 roku byli w posiadaniu 21 023 196 sztuk akcji PKN ORLEN, co stanowi 4,92% kapitału zakładowego, zapewniających 21 023 196 głosów na walnym zgromadzeniu oraz 4,92% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PKN ORLEN.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

W ramach zysków zatrzymanych wydzielone są następujące pozycje:

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Kapitał zapasowy	6 252 397	4 887 773
Kapitał z tytułu aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych w 1995 roku	638 062	638 264
Kapitał zapasowy z tytułu likwidacji rzeczowych aktywów trwałych wycenianych w 1995 roku	171 995	171 995
Fundusz prywatyzacyjny, wydzielony przy prywatyzacji Petrochemii Płock S.A.	53 476	53 476
Wynik niepodzielony z tytułu zmian zasad rachunkowości	858 231	1 016 709
Zysk netto	2 527 214	2 117 167
Zyski zatrzymane razem	10 501 375 =====	8 885 384 =====

Kapitał akcyjny i kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31 grudnia 1996 roku, na podstawie MSR 29 pkt 24 i 25, został przeszacowany w oparciu o miesięczne wskaźniki wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych o kwotę 691 802 tysięcy złotych (522 999 tysięcy złotych dotyczy przeszacowania kapitału akcyjnego i 168 803 tysięcy złotych dotyczy przeszacowania kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej) i zaprezentowany w pozycjach bilansu: korekta z tytułu przeszacowania kapitału akcyjnego i korekta z tytułu przeszacowania kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

W roku 2005 Spółka wypłaciła akcjonariuszom dywidendy. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 29 czerwca 2005 roku podjęło uchwałę o wypłaceniu dywidendy z zysku roku 2004 w wysokości 911 020 299,91 złotych. Wypłatę dywidendy ustalono w dwóch ratach:

- wypłata pierwszej raty dywidendy w kwocie 457 648 695,27 złotych co daje 1,07 złotych na akcję nastąpiła w dniu 1 września 2005 roku,
- wypłata drugiej raty dywidendy w kwocie 453 371 604,64 złotych co daje 1,06 złotych na akcję nastąpiła w dniu 1 grudnia 2005 roku.

Wyliczenie zysku i rozwodnionego zysku na jedną akcję znajduje się poniżej:

	za rok zakończony 31 grudnia 2005	za rok zakończony 31 grudnia 2004
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	427 709 061	427 709 061
Zysk oraz rozwodniony zysk na jedną akcję (w złotych)	5,91	4,95

Na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku nie wystąpił efekt rozwodnienia spowodowany transakcjami, które mogłyby mieć wpływ na powyższe wyliczenie.

Sposób obliczenia zysku i rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą za lata zakończone 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku

		2005	2004
Zysk netto za rok (w złotych)	(A)	2 527 214 367,72	2 117 167 137,99
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	(B)	427 709 061	427 709 061
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	(A/B)	5,91	4,95
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	C	427 709 061	427 709 061
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	(A/C)	5,91	4,95

Spółka obliczyła zysk i rozwodniony zysk na jedną akcję zgodnie z zasadami MSSF.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

19. Proponowany podział zysku Spółki za rok 2005 oraz niepodzielonego zysku z lat ubiegłych i podział zysku za rok 2004 (wartości podane w złotych)

a) Proponowany podział zysku za 2005 rok

Obecna polityka dywidend PKN ORLEN określa cel wypłaty jako 30% zysku netto Spółki.

Nowa polityka dywidend, zakomunikowana podczas aktualizacji Strategii PKN ORLEN 2006-2009 w styczniu 2006r., przewiduje określanie rekomendowanego poziomu dywidend w relacji do wolnych przepływów pieniężnych dla akcjonariuszy po realizacji budżetu inwestycyjnego i optymalizacji struktury kapitałowej („Free Cash Flow to Equity” – FCFE). W odniesieniu do tak skalkulowanej bazy, Zarząd zamierza rekomendować wypłaty dywidend na poziomie minimum 50% FCFE począwszy od roku 2007 (wypłata za rok 2006).

PKN ORLEN uczestniczy obecnie w przetargu na sprzedaż Mažeikiu Nafta (MN) (w tym złożył wiążącą ofertę na zakup niespełna 95% akcji MN na ręce rządu litewskiego), który, jeśli zostanie przez Koncern wygrany, spowoduje konieczność znacznego zaangażowania finansowego. Niepewność, co do powstania związanego z przetargiem zobowiązania ogranicza możliwość jednoznacznego określenia poziomu dywidendy przez Zarząd Koncernu na chwilę publikacji tego raportu.

W przypadku ostatecznego zakończenia uczestnictwa PKN ORLEN w tym przetargu, Zarząd proponuje zastosować nową politykę dywidend już od 2006 roku (wypłata zysku za rok 2005) i przeznaczyć 76% zysku netto za rok 2005 w wysokości 2 527 214 367,72 zł, tj. kwotę 1 924 690 774,50 zł na dywidendę. Pozostałą część, pomniejszoną o kwotę odpisu na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych w wysokości 5 000 000,00 zł, Zarząd rekomenduje przeznaczyć na Kapitał Zapasowy. Taki poziom dywidendy odpowiadałby kwotowo wypłacie na poziomie 50% wskaźnika FCFE, który wynosi ok. 3,8 miliarda zł.

Dywidenda (4 złote 50 groszy na 1 akcję)	1.924 690 774,50
Kapitał zapasowy	597 523 593,22
Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	5 000 000,00
Razem	2 527.214.367,72
	=====

Jednocześnie, w ocenie Zarządu potencjalna inwestycja w nabycie Mažeikiu Nafta reprezentuje większy potencjał wzrostu wartości dla akcjonariuszy PKN ORLEN niż wypłata dywidendy. W związku z tym, w przypadku kontynuacji procesu przetargowego związanego z zakupem Mažeikiu Nafta, Zarząd proponuje zysk netto za 2005 rok w wysokości 2 527 214 367,72 zł, pomniejszony o kwotę odpisu na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych w wysokości 5 000 000,00 zł, tj. kwotę 2 522 214 367,72 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy:

Kapitał zapasowy	2.522.214.367,72
Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	5 000 000,00
Razem	2 527.214.367,72
	=====

b) Proponowany podział niepodzielonego zysku z lat ubiegłych wynikającego ze zmiany zasad rachunkowości

Kapitał zapasowy	858 231 159,18
------------------	----------------

c) Zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zysk za rok 2004 podzielono w następujący sposób

Dywidenda (2 złote 13 groszy na 1 akcję)	911 020 299,91
Kapitał zapasowy	1 360 624 690,01
Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	4 000 000,00
Razem	2 275 644 989,92
	=====

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

Sposób obliczania wartości księgowej i rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku

		2005	2004
Wartość księgowa (w złotych)	(A)	12 864 705 361,26	11 274 669 976,21
Liczba akcji	(B)	427 709 061	427 709 061
Wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)	(A/B)	30,08	26,36
Przewidywana liczba akcji	C	427 709 061	427 709 061
Rozwodniona wartość księgowana na jedną akcję (w złotych)	(A/C)	30,08	26,36

Spółka obliczyła wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję zgodnie z zasadami MSSF.

20. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych

	2005	2004
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów trwałych i należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(869 718)	147 495
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	(21 031)	(20 862)
Zmiana stanu należności z tytułu wierzytelności Grupy Unipetrol	293 708	-
Zmiana stanu należności z tytułu zwrotu dopłat do ORLEN Powiernik	-	(230 299)
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe w budowie	(16 753)	(17 851)
Pozostałe	(5 961)	(5 811)
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(619 755)	(127 328)
	=====	=====

	2005	2004
Bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań długoterminowych i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	989 368	(114 175)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(74 230)	(1 435)
Pozostałe	(16 617)	(3 411)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych w rachunku przepływów pieniężnych	898 521	(119 021)
	=====	=====

	2005	2004
Bilansowa zmiana stanu rezerw	445 791	226 445
Zmiana stanu rezerw na podatek odroczony odniesionych na kapitał własny	6 136	(17 559)
Reklasyfikacja na wynik finansowy podatku odroczonego odniesionego w poprzednim okresie na kapitał własny	5 037	-
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	456 964	208 886
	=====	=====

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

W rachunku przepływów pieniężnych za 2005 rok w pozycji pozostałe w działalności operacyjnej wykazano kwotę (254 021) tysięcy złotych, na którą składają się:

Zmiana stanu należności z tytułu nabytych wierzytelności spółek Grupy Unipetrol a.s.	(293 708)
Wpływy/ wydatki z tytułu nabycia wierzytelności spółek Grupy Unipetrol a.s.	48 140
Straty z tytułu różnic kursowych	27 573
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	(20 543)
Pozostałe	(15 482)

Suma	(254 020)
	=====

Sprzedaż udziałów lub akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

W roku 2005 PKN ORLEN S.A. sprzedał akcje lub udziały w 7 jednostkach zależnych i stowarzyszonych. Łączny wpływ tych transakcji na sprawozdanie finansowe wyniósł:

Wpływ ze zbycia akcji/udziałów	79 356
Cena sprzedaży	77 376
Wartość aktywów netto spółek sprzedanych	34 398
Wynik na transakcji	42 978
Wpływ środków pieniężnych netto	36 378

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

21. Dane segmentowe

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty branżowe

	Segment Rafinerijny		Segment Chemiczny		Pozostała działalność		Wyłączenia		Razem	
	za rok		za rok		za rok		za rok		za rok	
	zakończony 31 grudnia 2005	zakończony 31 grudnia 2004	zakończony 31 grudnia 2005	zakończony 31 grudnia 2004	zakończony 31 grudnia 2005	zakończony 31 grudnia 2004	zakończony 31 grudnia 2005	zakończony 31 grudnia 2004	zakończony 31 grudnia 2005	zakończony 31 grudnia 2004
Przychody										
Sprzedaż zewnętrzna	19 841 360	15 985 893	2 430 296	2 527 305	413 710	364 241			22 685 366	18 877 439
Sprzedaż między segmentami	3 391 765	3 023 224	2 000 353	1 473 553	650 988	626 651	(6 043 106)	(5 123 428)	-	-
Wartość rozliczenia transakcji zabezpieczających			103 740	61 351					103 740	61 351
Przychody ogółem	23 233 125	19 009 117	4 534 389	4 062 209	1 064 698	990 892	(6 043 106)	(5 123 428)	22 789 106	18 938 790
Koszty operacyjne ogółem	(20 239 953)	(16 518 105)	(3 913 165)	(3 450 038)	(1 082 265)	(1 008 616)	6 043 106	5 123 428	(19 192 277)	(15 853 331)
Pozostałe przychody operacyjne	118 514	114 913	36 655	21 546	20 671	41 922			175 840	178 381
Pozostałe koszty operacyjne	(184 093)	(263 660)	(54 693)	(58 015)	(88 630)	(87 617)			(327 416)	(409 292)
Wynik										
Wynik segmentu	2 927 593	2 342 265	603 186	575 702	(85 526)	(63 419)	-	-	3 445 253	2 854 548
Nieprzypisane przychody									9 447	33 301
Nieprzypisane koszty									(760 929)	(444 611)
Zysk z działalności operacyjnej									2 693 771	2 443 238
Przychody finansowe									654 981	545 122
Koszty finansowe									(190 089)	(351 077)
Zysk przed opodatkowaniem									3 158 663	2 637 283
Podatek dochodowy									(631 449)	(520 116)
Zysk netto									2 527 214	2 117 167

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

Pozostałe informacje w podziale na segmenty branżowe

	Segment Rafineryjny za rok zakończony		Segment Chemiczny za rok zakończony		Pozostała działalność za rok zakończony		Razem za rok zakończony	
	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Pozostałe informacje								
Aktywa segmentu	9 627 641	8 139 666	3 122 068	2 435 110	1 586 145	1 452 213	14 335 854	12 026 989
Nieprzypisane aktywa							4 874 266*	4 186 624
Aktywa ogółem							19 210 120	16 213 613
Zobowiązania segmentu	2 726 986	1 685 905	178 754	103 355	407 217	287 000	3 312 957	2 076 260
Nieprzypisane zobowiązania							3 032 460	2 862 685
Zobowiązania ogółem							6 345 417	4 938 945

* w tym aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w wysokości 72 469 tysięcy złotych (udział AW S.A. Holland II B.V.).

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

Pozostałe informacje w podziale na segmenty branżowe c.d.

	Segment Rafineryjny		Segment Chemiczny		Pozostała działalność		Razem	
	za rok		za rok		za rok		za rok	
	zakończony 31 grudnia 2005	zakończony 31 grudnia 2004	zakończony 31 grudnia 2005	zakończony 31 grudnia 2004	zakończony 31 grudnia 2005	zakończony 31 grudnia 2004	zakończony 31 grudnia 2005	zakończony 31 grudnia 2004
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	658 869	297 288	328 358	626 503	87 420	33 272	1 074 647	957 063
Nakłady na nieprzypisane do segmentów rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne							42 444	34 455
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne ogółem							1 117 091	991 518
Amortyzacja segmentu	525 859	694 704	175 983	107 576	159 641	167 885	861 483	970 165
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów grupy							31 560	35 430
Amortyzacja ogółem							893 043	1 005 595
Niepieniężne koszty inne niż amortyzacja	73 803	187 458	57 963	15 381	462 975	75 881	594 741	278 720

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

	Segment Rafineryjny		Segment Chemiczny		Pozostała działalność		Razem	
	za rok		za rok		za rok		za rok	
	zakończony 31 grudnia 2005	zakończony 31 grudnia 2004	zakończony 31 grudnia 2005	zakończony 31 grudnia 2004	zakończony 31 grudnia 2005	zakończony 31 grudnia 2004	zakończony 31 grudnia 2005	zakończony 31 grudnia 2004
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	42 702	96 408	41 326	11 089	15 053	32 440	99 081	139 937
Nieprzy pisana wartość odpisów							9 971	1 232
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ogółem							109 052	141 169
Odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	34 862	81 844	35 507	9 782	8 990	12 230	79 359	103 856
Nieprzy pisana wartość odwróconych odpisów							15 088	5 766
Odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości							94 447	109 622

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów w podziale segmentowym obejmują wykazane w rachunku zysków i strat:

- odpisy aktualizujące wartość należności;
- odpisy aktualizujące wartość zapasów;
- odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych.

Odpisy i odwrócenie dokonywane były w związku z wystąpieniem lub wygaśnięciem przesłanek związanych z przeterminowaniem należności, wystąpieniem należności nieściągalnych bądź dochodzeniem ich na drodze sądowej, jak również z ewentualną utratą wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Odpisy dokonane w segmencie rafineryjnym dotyczyły przede wszystkim utraty wartości oraz utraty korzyści ekonomicznych stacji paliw i baz magazynowych. W segmencie dotyczącym pozostałej działalności ujęto odpisy na majątek odrębny i materiały zbędne.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

Segmenty geograficzne

Tabela prezentuje sprzedaż Spółki w podziale geograficznym rynku za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku.

	Przychody ze sprzedaży zgodne z kryterium rynków geograficznych	
	za rok	
	zakończony 31 grudnia 2005	zakończony 31 grudnia 2004
Polska	21 116 848	17 726 880
Niemcy	334 741	185 795
Republika Czeska	491 415	657 252
Inne kraje	846 102	368 863
Przychody ze sprzedaży zgodne z kryterium rynków geograficznych razem	22 789 106	18 938 790

22. Instrumenty finansowe

a) Transakcje pochodne

Zgodnie z dokumentem „Polityka zarządzania ryzykiem rynkowym w PKN ORLEN S.A.” celem nadrzędnym Spółki w zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym jest ograniczenie zmienności przepływów pieniężnych i potencjalnych strat ekonomicznych powstałych na skutek wystąpienia zdarzeń mogących mieć negatywny wpływ na wynik jednostki. Zarządzanie ryzykiem rynkowym zawiera procesy identyfikacji, pomiaru i określania sposobu minimalizacji ryzyka, obejmując aspekty związane ze zmiennością kursów walutowych, stóp procentowych i cen towarów.

Na koniec 2005 roku w portfelu Spółki znajdowały się zawarte w 2003 roku instrumenty zabezpieczające przychody ze sprzedaży produktów petrochemicznych, dzięki czemu Spółka w 2005 roku w znaczącym stopniu ograniczała wahania przychodów ze sprzedaży ww. grupy produktów. Do zabezpieczenia przychodów ze sprzedaży produktów petrochemicznych Spółka wykorzystuje walutowo-procentowe transakcje swap EUR/PLN. Wobec tych instrumentów stosowane są zasady rachunkowości zabezpieczeń. Część skuteczna zabezpieczenia odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny zmniejszyła się w porównaniu z końcem 2004 roku o 32 045 tysięcy złotych i wyniosła 96 840 tysięcy złotych. Część nieskuteczna odniesiona na wynik za 2005 rok wyniosła 7 894 tysięcy złotych. Przepływy z rozliczenia tej grupy instrumentów w 2005 roku wyniosły 103 740 tysięcy złotych.

W czerwcu 2004 roku Spółka podpisała z agencjami rządu czeskiego warunkową umowę kupna-sprzedaży udziałów w Unipetrol a.s. W związku z powyższym Spółka zdecydowała się zabezpieczyć na rynku terminowym kurs wymiany PLN na CZK. Instrumentami wykorzystywanymi w celu minimalizacji ryzyka kursowego z tytułu realizacji powyższego zobowiązania były walutowe kontrakty forward. Instrumenty zostały rozliczone w maju 2005 roku ze stratą w wysokości 153 tysięcy złotych. Wobec tej grupy instrumentów nie stosowano zasad rachunkowości zabezpieczeń.

We wrześniu i październiku 2005 roku Spółka zabezpieczyła walutowymi kontraktami forward ekspozycję walutową związaną ze spłatą kredytu w CZK zaciągniętego na potrzeby spółek należących do holdingu Unipetrol a.s. W październiku 2005 roku Spółka zabezpieczyła na rynku terminowym ekspozycję w CZK wynikającą z korekty ceny nabycia aktywów Unipetrol a.s. Instrumentami służącymi minimalizacji ryzyka kursowego z tytułu realizacji powyższych zobowiązań były walutowe kontrakty forward, wobec których nie stosowano zasad rachunkowości zabezpieczeń ze względu na ich krótkoterminowy charakter. Instrumenty te zostały rozliczone w październiku i listopadzie 2005 roku z zyskiem w wysokości 4 143 tysięcy złotych.

Spółka wycenia instrumenty pochodne do wartości godziwej przy zastosowaniu modeli wyceny instrumentów finansowych wykorzystujących ogólnie dostępne dane pochodzące z aktywnych rynków. Transakcje mogą być zawierane wyłącznie z wiarygodnymi partnerami, dopuszczonymi do udziału w transakcjach w wyniku zastosowania procedur obowiązujących w Spółce oraz w ramach przyznanych limitów. Zgodnie z „Polityką zarządzania ryzykiem rynkowym w PKN ORLEN S.A.” niedopuszczalne jest zawieranie transakcji w celach spekulacyjnych. Wszystkie zawarte transakcje zabezpieczające mają swoje odzwierciedlenie w transakcjach fizycznych i zabezpieczają ryzyko wynikające bezpośrednio z odpowiednich transakcji rzeczywistych lub należą do grupy przyszłych uprawdopodobnionych transakcji.

Ujęcie transakcji zabezpieczających:

	Aktywa finansowe transakcje zabezpieczające instrumenty pochodne	Zobowiązania finansowe transakcje zabezpieczające instrumenty pochodne
Wartość godziwa na 31 grudnia 2004 roku	146 784	
ZWIĘKSZENIA	-	-
- nabycie, założenie, zaciągnięcie	-	-
- wycena	-	-
- aktualizacja wartości	-	-
- przekwalifikowanie	-	-
ZMNIJSZENIA	50 662	-
- zbycie, rozwiązanie, spłata	-	-
- wycena	-	-
- aktualizacja wartości	50 662	-
- przekwalifikowanie	-	-
Wartość godziwa na 31 grudnia 2005 roku	96 122	-

Na koniec 2005 roku wartość godziwa instrumentów zabezpieczających zmniejszyła się w porównaniu z końcem 2004 roku. Zmiana ta powstała w wyniku odpisu zysku z transakcji rozliczonych w tym okresie (spadek wartości) i z aktualizacji wyceny wartości godziwej transakcji pozostających do realizacji w późniejszym terminie (wzrost wartości).

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

Transakcje pochodne - c.d.
Charakterystyka transakcji terminowych

Podmiot	Typ transakcji terminowej	Data zawarcia transakcji	Czas transakcji	Złotówki zakontraktowane w terminowych transakcjach sprzedaży EURO	Stopa procentowa dla kwoty kupionej na termin**	Kurs**
PKN ORLEN	Swap walutowo –procentowy (EUR/PLN) amortyzowany liniowo*	08.10.2003	20.10.2003-29.09.2006	224 136,0	2,4%	4,5
PKN ORLEN	Swap walutowo –procentowy (EUR/PLN) amortyzowany liniowo*	10.10.2003	20.10.2003-29.09.2006	224 284,5	2,4%	4,5
PKN ORLEN	Swap walutowo –procentowy (EUR/PLN) amortyzowany liniowo*	15.10.2003	20.10.2003-29.09.2006	225 720,0	2,4%	4,6
PKN ORLEN	Swap walutowy (EUR/PLN) amortyzowany liniowo*	17.12.2003	18.12.2003-30.11.2006	814 968,0	0,0%	5,5

Daty płatności odsetek od kwoty kupionej na termin	Daty płatności odsetek od kwoty sprzedanej na termin	Kwota otrzymanych przez PKN ORLEN odsetek w roku zakończonym 31 grudnia 2005 roku	Kwota zapłaconych przez PKN ORLEN odsetek w roku zakończonym 31 grudnia 2005 roku	Wartość godziwa na 31 grudnia 2005 roku	Wartość godziwa na 31 grudnia 2004 roku
Ostatni dzień roboczy miesiąca	-	103 740	-	96 122	146 784

* Wycena instrumentu finansowego na koniec okresu w wartości godziwej, natomiast co miesiąc naliczane są odsetki od niezamortyzowanej części kwoty bazowej instrumentu finansowego.

** Stopa procentowa oraz kurs walutowy podany w przybliżeniu do jednego miejsca po przecinku.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

b) Instrumenty finansowe według kategorii:

	31 grudnia 2005 roku	31 grudnia 2004 roku
1. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	7 498	6 969
2. Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności	-	1 016 899
3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	168 591	147 049
4. Pożyczki udzielone i należności własne w tym:	2 403 295	2 210 978
-pożyczki udzielone	2 419	244 848
-należności handlowe	2 400 876	1 966 130
5. Środki pieniężne	283 509	285 952
6. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	40	21 350
7. Zobowiązania handlowe	2 250 871	1 307 540
8. Kredyty i pożyczki	1 404 172	1 413 570

Wartość długoterminowych aktywów finansowych wycenionych według ceny nabycia pomniejszona o odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2005 wynosiła 13 148 tysięcy złotych, na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosiła 685 519 tysięcy złotych i obejmowała głównie akcje i udziały, dla których nie istnieje aktywny rynek.

Spółka wykazuje transakcje pochodne o dodatniej wartości godziwej jako aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik, natomiast transakcje pochodne o ujemnej wartości godziwej jako zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenionych według wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2005 obejmuje instrumenty pochodne zabezpieczające.

Wartość krótkoterminowych aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosiła 1 016 899 tysięcy złotych i obejmowała transakcje typu „buy - sell back” na obligacjach i bonach skarbowych.

c) Informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej

Zobowiązania finansowe Spółki utrzymywane są do terminu wymagalności. Efektywne oprocentowanie zobowiązań finansowych jest zbliżone do nominalnej stopy procentowej (od większości kredytów Spółka nie płaci prowizji, a marże kredytowe są na relatywnie niskim poziomie). Nadwyżki finansowe lokowane są głównie w skarbowe papiery wartościowe tj. bony skarbowe i/lub obligacje, których emitentem jest Skarb Państwa.

Spółka korzysta z finansowania kredytami bankowymi. Wahania stóp procentowych wpływają zarówno na wysokość ponoszonych przez Spółkę kosztów finansowych jak i przychodów finansowych. Wzrost stóp procentowych wpływa na wzrost kosztów finansowych ponoszonych przez Spółkę, w szczególności kosztów odsetek od kredytów i pożyczek, jak również na wzrost odsetek od ulokowanych środków pieniężnych.

d) Informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym

W ocenie Zarządu Spółki nie występuje istotne ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu instrumentów finansowych bądź pożyczek udzielonych przez PKN ORLEN S.A. spółkom Grupy Kapitałowej.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

23. Koszty według rodzaju

	za rok zakończony 31 grudnia 2005	za rok zakończony 31 grudnia 2004
Zużycie materiałów i energii	15 066 699	11 404 567
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 815 612	1 565 564
Usługi obce*	1 421 232	1 381 303
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	475 237	573 866
Amortyzacja**	893 043	1 005 595
Podatki i opłaty	204 924	225 904
Pozostałe	908 314	644 650
Razem	20 785 061	16 801 449
Korekty:		
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	(407 202)	(27 749)
Świadczenia na własne potrzeby	(97 237)	(66 466)
Koszty operacyjne	20 280 622	16 707 234

* w tym koszty prac badawczo-rozwojowych w wysokości 13 012 tysięcy złotych w 2005 roku i 19 966 tysięcy złotych w 2004 roku

** Spadek amortyzacji w 2005 roku w porównaniu do 2004 roku spowodowany jest wydłużeniem okresów amortyzacji rzeczowego majątku trwałego poczynając od 1 stycznia 2005 roku na skutek weryfikacji przyjętych wcześniej okresów użytkowania.

24. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	za rok zakończony 31 grudnia 2005	za rok zakończony 31 grudnia 2004
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 057	44 449
Rozwiązanie rezerw	28 989	3 422
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów *	94 447	109 622
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	11 922	19 131
Pozostałe	48 872	35 058
Razem	185 287	211 682

* z tego odwrócenie odpisów aktualizujących wartość:

	za rok zakończony 31 grudnia 2005	za rok zakończony 31 grudnia 2004
należności	67 086	73 279
zapasów	-	19
rzeczowych aktywów trwałych	27 361	36 324
	94 447	109 622

Pozostałe koszty operacyjne	za rok zakończony 31 grudnia 2005	za rok zakończony 31 grudnia 2004
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	15 207	10 506
Aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	30 476	60 930
Zawiązanie rezerw *	519 148	226 590
Odpisy aktualizujące wartość należności	78 576	80 239
Darowizny	4 129	13 497
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	10 243	8 003
Pozostałe	33 142	39 765
Razem	690 921	439 530

*Szczegółowe informacje w notach 30 f, 30 g i 35 c.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

25. Przychody i koszty finansowe netto

	za rok zakończony 31 grudnia 2005	za rok zakończony 31 grudnia 2004
Koszty z tytułu odsetek	(59 306)	(65 406)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(47 583)	-
Przychody z tytułu odsetek	77 466	36 766
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	395 840
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	47 333	16 613
Dywidendy otrzymane	177 294	92 994
Dyskonto nabytych wierzytelności spółek Grupy Unipetrol	245 697	-
Zmniejszenie odpisu aktualizującego wartość należności	14 034	11 804
Zwiększenie odpisu aktualizującego wartość należności	(19 107)	(122 885)
Pozostałe	29 064	(171 681)
Razem	464 892	194 045

26. Podatek dochodowy

	za rok zakończony 31 grudnia 2005	za rok zakończony 31 grudnia 2004
Podatek dochodowy bieżący	(618 412)	(593 764)
Podatek odroczony	(13 037)	73 648
Razem	(631 449)	(520 116)

Różnica pomiędzy kwotą podatku wykazanego w rachunku zysków i strat a kwotą obliczoną według stawki od zysku przed opodatkowaniem wynika z następujących pozycji:

	za rok zakończony 31 grudnia 2005	za rok zakończony 31 grudnia 2004
Zysk przed opodatkowaniem	3 158 663	2 637 283
Podatek dochodowy obliczony odpowiednio w 2005 i 2004 roku według obowiązującej stawki (19 % w Polsce)	600 146	501 084
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(6 793)	(127)
Wpływ podatku od różnic trwałych i przejściowych, w tym:	20 379	(11 691)
otrzymane dywidendy	(33 686)	(17 669)
rezerwy na ryzyko gospodarcze	66 300	2 886
pozostałe różnice trwałe	(12 235)	3 092
Nadwyżka amortyzacji podatkowej	24 132	8 198
Wycena instrumentów finansowych	(5 037)	(3 418)
Pozostałe	(1 378)	26 070
Podatek dochodowy	631 449	520 116
Efektywna stawka podatku	20%	20%

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

Rezerwa netto na podatek odroczony na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 składa się z następujących pozycji:

Rezerwa netto na podatek odroczony

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Rezerwa na ochronę środowiska	85 702	86 198
Odpisy aktualizujące wartość należności	10 942	11 904
Koszty nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych	23 704	21 779
Trwała utrata wartości aktywów trwałych	17 973	16 664
Trwała utrata wartości inwestycji długoterminowych	37 091	25 988
Pozostałe rezerwy	45 553	28 760
Przyszłe koszty wynagrodzeń	11 629	-
Zarachowany koszt VITAY	11 753	10 289
Zarachowane przyszłe koszty	7 230	4 711
Instrumenty finansowe	-	4 056
Pozostałe	23 487	50 087
	<hr/>	<hr/>
Podatek odroczony – aktywa razem	275 064	260 436
	<hr/>	<hr/>
Rezerwa na podatek odroczony:		
Ulga inwestycyjna *	137 155	162 082
Różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	309 152	270 906
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	49 214	60 871
Instrumenty finansowe	19 419	28 066
Różnica w aporcje BOP	42 870	39 890
Pozostałe	40 777	15 243
	<hr/>	<hr/>
Rezerwa na podatek odroczony - razem	598 587	577 058
	<hr/>	<hr/>
Podatek odroczony – rezerwa, netto (Rezerwa na podatek odroczony - podatek odroczony aktywa)	323 523	316 622
	<hr/>	<hr/>

*Według polskiego prawa podatkowego podatnicy mogli zmniejszyć dochód podlegający opodatkowaniu o kwotę spełniających kryteria wydatków inwestycyjnych poniesionych w danym roku podatkowym (ulga inwestycyjna). Dochód podlegający opodatkowaniu mógł być dodatkowo obniżony w roku następnym o 50% kwoty ulgi z ubiegłego roku (premia inwestycyjna). Szerzej opisano w nocie 30 b.

27. Leasing

a) Spółka jako leasingobiorca

- leasing operacyjny

Umowy leasingowe i umowy o charakterze operacyjnym dotyczą dzierżawy, najmu czterech zbiorników oraz kompaktu gazowego. Z tego tytułu minimalne opłaty leasingowe ujęte jako koszt wynosiły w 2005 roku 31 tysięcy złotych a w 2004 roku 33 tysięcy złotych.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu wyżej wymienionych umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku przedstawiały się następująco:

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Do jednego roku	31	32
Od 1 roku do 5 lat	21	58
Powyżej 5 lat	-	-
	<hr/>	<hr/>
Razem minimalne opłaty leasingowe z tytułu umów leasingu	52	90
	<hr/>	<hr/>

- leasing finansowy

Spółka jako leasingobiorca nie posiada umów leasingowych o charakterze finansowym.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

b) Spółka jako leasingodawca

- leasing operacyjny

Umowy leasingowe o charakterze operacyjnym dotyczą dzierżawy, najmu maszyn, urządzeń i budynków oraz gruntów należących do Spółki. Z tego tytułu minimalne opłaty leasingowe w 2005 roku wynosiły 32 694 tysiące złotych a w 2004 roku 39 963 tysiące złotych.

Umowy zawarte są na czas nieokreślony w związku z tym nie ma możliwości określenia minimalnych opłat leasingowych na następne lata. Strony dopuszczają możliwość wypowiedzenia umów przez każdą ze stron za średnio sześciomiesięcznym okresem wypowiedzenia.

- leasing finansowy

Umowy leasingowe o charakterze finansowym dotyczą dzierżawy dystrybutorów i sterowników należących do Spółki. Umowy te zawarte są na czas określony. Okres leasingu stanowi większą część ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów. Po zakończeniu umowy najmu leasingobiorca może najmowane urządzenie odkupić na warunkach umownych zaakceptowanych przez strony umowy.

Inwestycje leasingowe brutto należne na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku dla przyszłych okresów przedstawiały się następująco:

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Do jednego roku	878	3 967
Od 1 roku do 5 lat	301	1 461
Powyżej 5 lat	-	-
	-----	-----
Inwestycje leasingowe brutto z tytułu umów leasingu	1 179	5 428
	=====	=====

Niezrealizowane przychody finansowe na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosiły 109 tysięcy złotych natomiast na dzień 31 grudnia 2004 roku 522 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz na dzień 31 grudnia 2004 roku Spółka nie posiadała warunkowych opłat leasingowych ujętych w rachunku zysków i strat oraz rezerw na nieściągalne należności z tytułu minimalnych opłat leasingowych. Z tytułu leasingu finansowego nie występowały również niegwarantowane wartości końcowe przypadające Spółce.

28. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne oraz przyszłe zobowiązania z tytułu wydatków inwestycyjnych

Wartość nakładów inwestycyjnych poniesionych w 2005 roku wyniosła 1 083 902 tysiące złotych, w tym nakłady na inwestycje związane z ochroną środowiska wyniosły 179 351 tysiące złotych. Planowana wysokość nakładów inwestycyjnych w Spółce w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego wynosi 1 247 096 tysiące złotych, w tym związanych z ochroną środowiska 161 929 tysiące złotych. Na dzień 31 grudnia 2005 roku przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów wynoszą 220 016 tysiące złotych.

29. Transakcje ze stronami powiązanymi

a) Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami

Na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku Spółka nie udzieliła pożyczek osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

W roku zakończonym 31 grudnia 2005 i 31 grudnia 2004 roku nie wystąpiły istotne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

b) Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez osoby Nadzorujące

W 2005 roku Spółka uzyskała oświadczenia o transakcjach zawartych w 2005 roku ze stronami powiązanymi w rozszerzonym zakresie zgodnie ze zaktualizowanym MSR 24 „Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych”.

	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania	Wyplacona dywidenda
Osoby prawne *	221 823	411 028	38 103	49 437	-
Osoby fizyczne**	781	61	106	-	-

* Transakcje za okres pełnienia funkcji w organach nadzorujących Spółkę.

** W okresie objętym sprawozdaniem zawarte zostały transakcje poniżej 500 tysięcy euro.

W okresie objętym sprawozdaniem 13 osób pełniło funkcje członków Rady Nadzorczej.

c) Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez osoby Zarządzające

W 2005 roku członkowie Zarządu nie zawarli transakcji ze stronami powiązanymi w myśl MSR 24 „Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych”.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

d) Transakcje Spółki ze stronami powiązanymi w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku oraz stan rozrachunków na 31 grudnia 2005 roku

	Jednostki zależne objęte konsolidacją ¹⁾	Jednostki stowarzyszone objęte konsolidacją ²⁾	Jednostki zależne nie objęte konsolidacją ¹⁾	Jednostki stowarzyszone nie objęte konsolidacją ²⁾	Jednostki współkontrolowane objęte konsolidacją ³⁾	Razem jednostki powiązane
Sprzedaż	4 226 071	20 934	4 538	1 144	885 552	5 138 239
Zakupy	959 039	98 753	90 489	3 058	7 663	1 159 002
Przychody finansowe z tytułu odsetek	5 731	12	4	312	121	6 180
Koszty finansowe z tytułu odsetek	7	2	(3)	-	-	6
Należności krótkoterminowe (brutto)	803 627	1 530	2 581	421	295 819	1 103 978
Zobowiązania krótkoterminowe	136 637	7 176	10 382	698	1 529	156 422
Należności długoterminowe (brutto)	64 894	-	561	-	-	65 455
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-	-

¹⁾ Jednostka Dominująca poprzez wykorzystanie prawa głosów (powyżej 50% głosów) powołuje osoby do organów nadzorczych tych jednostek, a w niektórych przypadkach również członków Zarządu

²⁾ Jednostka Dominująca posiada znaczący wpływ poprzez przedstawicieli w organach nadzorczych

³⁾ Jednostka Dominująca sprawuje współkontrolę na podstawie umowy spółki

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

30. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

a) Gwarancje i inne zobowiązania warunkowe

Spółka udzieliła następujących gwarancji i poręczeń:

	31 grudnia 2005	Termin wygaśnięcia zobowiązania
Gwarancje i poręczenia udzielone:		
jednostkom powiązanym konsolidowanym, w tym:	1 317 417	
gwarancje i poręczenia spłat pożyczek i kredytów przez spółki powiązane konsolidowane	1 317 417	do 31.12.2013
jednostkom pozostałym, w tym:	36 940	
gwarancje należytego wykonania umów	33 947	do 01.12.2008
gwarancje wadialne, gwarancje celne, gwarancja loteryjna, gwarancje płatności	2 993	do 03.03.2008

Razem gwarancje i poręczenia:	1 354 357	
	=====	
Pozostałe zobowiązania warunkowe:		
zabezpieczenia akcyzowe, w tym zabezpieczenia złożone za osoby trzecie na przemieszczanie wyrobów akcyzowych zharmonizowanych w procedurze zawieszenia poboru akcyzy i podatek akcyzowy od produktów znajdujących się w magazynach w procedurze zawieszenia	820 197	
sprawy sądowe	33 546	
akredytywy	14 491	

Razem pozostałe zobowiązania warunkowe:	868 234	
	=====	
Razem zobowiązania warunkowe i ryzyka	2 222 591	
	=====	

b) Ulga inwestycyjna

Zgodnie z obowiązującymi w ubiegłych latach przepisami prawa podatkowego PKN ORLEN S.A. dokonywał obniżenia dochodu podlegającego opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych z tytułu niżej wymienionych tytułów:

- poniesione w roku podatkowym wydatki inwestycyjne (tzw. ulga inwestycyjna)
- połowa kwoty odliczonych w roku ubiegłym ulg inwestycyjnych (tzw. premia inwestycyjna).

W latach 2001-2003 Spółka odliczyła od dochodu ulgi inwestycyjne i premie inwestycyjne w następujących wysokościach:

Okres, w którym skorzystano z odliczeń	Wykorzystana ulga inwestycyjna	Wykorzystana premia inwestycyjna
Rok 2001	98 444	40 485
Rok 2002	13 845	49 222
Rok 2003	-	6 923
Razem	112 289	96 630
	=====	=====

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

Mimo, iż pobrane ulgi i premie inwestycyjne mają charakter warunkowy Spółka nie widzi ryzyka zakwestionowania przez organy podatkowe zasadności dokonanych odliczeń.
Zarząd Spółki nie widzi również ryzyka utraty prawa do ulg i premii z powodu niedotrzymania warunków obligujących do zwrotu tych odliczeń.

c) Zobowiązanie warunkowe Rafinerii Trzebinia S.A. z tytułu podatku akcyzowego

- W dniu 15 października 2004 roku Naczelnik Urzędu Celnego w Krakowie postanowił wszcząć postępowanie podatkowe w sprawie określenia wysokości zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym Rafinerii Trzebinia S.A. za miesiące maj, czerwiec, lipiec i sierpień 2004 roku. W wyniku przeprowadzonego przez Urząd Celny postępowania w dniu 5 kwietnia 2005 roku do Rafinerii Trzebinia S.A. wpłynęły decyzje Dyrektora Urzędu Celnego w Krakowie, w których ustalono zobowiązanie podatkowe z tytułu podatku akcyzowego za okres maj-sierpień 2004 roku na łączną kwotę około 60 milionów złotych. Zdaniem Zarządu Rafinerii Trzebinia S.A., spółka ta posiada wszystkie niezbędne opinie potwierdzające prawidłowość stosowanej klasyfikacji produktów opodatkowanych stawką 0%. W dniu 12 kwietnia 2005 roku Zarząd Rafinerii Trzebinia S.A. złożył odwołanie od przedmiotowych decyzji oraz wniosek o wstrzymanie wykonania decyzji do czasu rozstrzygnięcia sprawy przez organ drugiej instancji.

W dniu 5 maja 2005 roku do Rafinerii Trzebinia S.A. w odpowiedzi na złożony wniosek o wstrzymanie wykonania decyzji do czasu rozstrzygnięcia sprawy wpłynęło postanowienie Naczelnika Urzędu Celnego w Krakowie wstrzymujące wykonanie ww. decyzji.

W dniu 9 czerwca 2005 roku Dyktor Izby Celnej w Krakowie, po rozpatrzeniu odwołania Spółki z dnia 12 kwietnia 2005 roku od decyzji Naczelnika Urzędu Celnego w Krakowie z dnia 31 marca 2005 roku, uchylił decyzję organu pierwszej instancji w całości i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia.

W dniu 28 lipca 2005 roku Naczelnik Urzędu Celnego po otrzymaniu decyzji Izby Celnej, bez podniesienia żadnych dodatkowych dowodów w sprawie, wydał decyzje, w których ustalił zobowiązanie podatkowe z tytułu podatku akcyzowego za okres maj-wrzesień 2004 roku na łączną kwotę około 100 milionów złotych. Powyższe decyzje zostały wydane bez merytorycznego odniesienia do zarzutów podniesionych w odwołaniu z dnia 12 kwietnia 2005 roku. Zarząd Rafinerii Trzebinia S.A. w dalszym ciągu podtrzymuje zdanie, iż posiada wszystkie niezbędne opinie potwierdzające prawidłowość stosowanej klasyfikacji produktów opodatkowanych stawką 0% co zdaniem Zarządu daje gwarancje pozytywnego rozstrzygnięcia sprawy.

9 sierpnia 2005 roku Zarząd Rafinerii Trzebinia S.A. złożył odwołanie od przedmiotowych decyzji oraz wniosek o wstrzymanie wykonania decyzji do czasu rozstrzygnięcia sprawy przez organ drugiej instancji. W dniu 11 sierpnia 2005 roku Naczelnik Urzędu Celnego w Krakowie po rozpatrzeniu wniosku Rafinerii Trzebinia S.A. z dnia 8 sierpnia 2005 roku wydał postanowienie o wstrzymaniu decyzji w sprawie określenia zobowiązania w podatku akcyzowym za okres maj-wrzesień 2004 roku w kwocie około 100 milionów złotych. W dniu 14 listopada 2005 roku Dyktor Izby Celnej w Krakowie odmówił przyjęcia dowodów z przesłuchań świadków argumentując, iż nie stanowi to istotnych okoliczności dla sprawy. Ponadto, Urząd Celny nie przyjął złożonych przez Spółkę korekt deklaracji podatku akcyzowego za okres maj – wrzesień 2004 roku, wynikających ze zmiany stawki podatku akcyzowego na oleje technologiczne z 60 zł/Mg na 0%. Urząd odmawiając przyjęcia korekt argumentował, iż w sprawie toczy się postępowanie.

W dniu 30 grudnia 2005 roku Dyktor Izby Celnej w Krakowie wydał decyzję utrzymującą w mocy decyzję organu pierwszej instancji. Rafineria Trzebinia S.A. przygotowała na ww. decyzję Dyrektora Izby Celnej w Krakowie Skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonania decyzji. Skarga wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonania decyzji została wniesiona do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie w dniu 3 lutego 2006 roku.

- Na podstawie upoważnienia Generalnego Inspektora Kontroli Skarbowej z dnia 18 stycznia 2005 roku toczy się postępowanie kontrolne prowadzone przez Urząd Kontroli Skarbowej w Krakowie w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku akcyzowego oraz podatku od towarów i usług za lata 2002 i 2003. Termin zakończenia kontroli upływa z dniem 30 czerwca 2006 roku. Ostateczny rezultat wynikający z powyższych postępowań kontrolnych, jak również potencjalny wpływ rozszerzenia postępowań na inne okresy na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie jest znany.

W dniu 25 listopada 2004 roku Rada Nadzorcza Rafinerii Trzebinia S.A. podjęła uchwałę o przeprowadzeniu audytu podatkowego za okres od 2000 do 2004 roku, obejmującego kontrolę prawidłowości procedur i kontrolę prawidłowości regulowania przez Spółkę zobowiązań podatkowych oraz o przygotowaniu „Raportu z uzgodnionych procedur dotyczących analizy procedur kontrolnych w Rafinerii Trzebinia S.A.”. Audyt podatkowy za lata 2000 – 2004 został zakończony a jego wyniki zostały przedstawione Radzie Nadzorczej Rafinerii Trzebinia S.A. Po otrzymaniu raportu z I etapu kontroli procedur, Rada Nadzorcza Rafinerii Trzebinia S.A. w dniu 22 kwietnia 2005 roku zaleciła przeprowadzenie II etapu - pogłębionego „Raportu z uzgodnionych procedur” obejmującego analizę transakcji w wybranych obszarach działalności spółki. Rada Nadzorcza Rafinerii Trzebinia S.A. zapoznała się z wynikami II etapu tej kontroli i wydała Zarządowi Rafinerii Trzebinia S.A. odpowiednie zalecenia dotyczące oceny kontroli wewnętrznej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Rafinerii Trzebinia S.A. realizuje kroki prawne w stosunku do osób odpowiedzialnych za nieprawidłowości wskazane w raporcie.

d) Opłata przesyłowa w rozliczeniach z Zakładem Energetycznym Płock S.A.

Rozporządzenie Ministra Gospodarki z dnia 14 grudnia 2000 roku w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz zasad rozliczeń w obrocie energią elektryczną (Dz.U. Nr 1 z dnia 15 stycznia 2001 roku) zgodnie z § 36 zmieniło sposób rozliczania opłaty systemowej stanowiącej składnik opłaty przesyłowej wprowadzając zgodnie z

§ 37 możliwość innego sposobu ustalenia tej opłaty. Decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki została zawarta umowa sprzedaży energii elektrycznej pomiędzy Zakładem Energetycznym Płock S.A. („ZEP S.A.”) a PKN ORLEN bez rozstrzygnięcia kwestii rozliczeń spornych opłaty systemowej za okres od dnia 5 lipca 2001 roku do dnia 30 czerwca 2002 roku, uznając, że ma ona charakter cywilnoprawny i jako taka winna być rozstrzygnięta przez właściwy sąd powszechny. ZEP S.A. zaważwał PKN ORLEN do próby ugodowej w trybie pojednawczym, a ponadto w innym procesie Sąd Okręgowy w Warszawie wezwał PKN ORLEN jako przypozywanego w sprawie Polskie Sieci Energetyczne przeciwko ZEP S.A. Zarząd Spółki dokonał szacunku kwoty spornej opłaty i w 2002 roku zaliczył w koszty zobowiązanie wobec ZEP S.A., które nie zostało uregulowane w świetle istniejącego sporu w wysokości 8 272 tysięcy złotych oraz utworzył rezerwę na ten cel w wysokości 9 781 tysięcy złotych.

W wymienionym postępowaniu Sąd wydał nakaz zapłaty należności z tytułu tak zwanej opłaty systemowej przez PKN ORLEN na rzecz ZEP S.A. w wysokości 46 232 tysięcy złotych. W związku z tym w 2004 roku została powiększona rezerwa na ryzyko gospodarcze o 28 179 tysięcy złotych do wysokości kwoty nakazu.

Sprawa została zawieszona postanowieniem Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 2 czerwca 2005 roku do czasu rozstrzygnięcia sprawy z powództwa PSE S. A. przeciwko ZEP S.A., gdzie PKN ORLEN S.A. jest interwenientem ubocznym. Dnia 3 sierpnia 2005 roku zostało wniesione przez Spółkę zażalenie na w/w postanowienie o zawieszeniu postępowania. W dniu 12 grudnia 2005 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie I Wydział Cywilny oddalił zażalenie na postanowienie o zawieszeniu postępowania.

W związku z faktem, iż wyżej wspomniane postępowanie nie zostało dotąd zakończone, w 2005 roku PKN ORLEN zwiększył rezerwę na ewentualne odsetki od należności głównej o 8 900 tysięcy złotych.

e) Postępowania antymonopolowe

Na dzień sporządzenia raportu Spółka jest uczestnikiem dwóch postępowań antymonopolowych.

Postanowieniem Prezesa UOKiK z dnia 21 marca 2005 roku zostało wszczęte z urzędu postępowanie antymonopolowe w związku z podejrzeniem zawarcia przez Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. w Płocku oraz Grupę Lotos S.A. w Gdańsku porozumienia ograniczającego konkurencję na krajowym rynku sprzedaży benzyny uniwersalnej U95, polegającego na ustaleniu jednoczesnego zakończenia produkcji i dystrybucji benzyny uniwersalnej i wyeliminowaniu w ten sposób konkurencji na krajowym rynku sprzedaży U95 oraz wyłączeniu ryzyka przejścia rynku przez konkurenta. W związku z otrzymanym pismem PKN ORLEN S.A. ustosunkował się do postawionych zarzutów oraz przekazał odpowiedzi na pytania postawione przez Prezesa UOKiK.

Obecnie kontynuowane jest postępowanie dowodowe, które uległo spowolnieniu w związku z toczącymi się postępowaniami związanymi ze składaniem wniosków przez PKN ORLEN S.A. o ograniczenie prawa wglądu w zgromadzony w sprawie materiał dowodowy oraz wydawaniem przez Prezesa UOKiK stosownych postanowień o ograniczeniu prawa wglądu, które zostały zaskarżone do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przez Grupę Lotos S.A. W dniu 22 lutego 2006 roku także pełnomocnik PKN ORLEN S.A. złożył zażalenie na postanowienie Prezesa UOKiK odmawiające uwzględnienia jednego z wniosków PKN ORLEN S.A. o ograniczenie Grupy LOTOS prawa wglądu w materiały dowodowe złożone do akt sprawy. W dniu 14 kwietnia 2006 roku UOKiK powiadomił spółkę o przedłużeniu terminu zakończenia postępowania antymonopolowego do dnia 31 maja 2006 roku.

Z uwagi na aktualną fazę postępowania dowodowego, która jest ograniczona do przeprowadzenia kontroli sądowej postanowień wydanych przez Prezesa UOKiK, trudno jest ocenić zagrożenie nałożenia na PKN ORLEN S.A. kary pieniężnej. Jednak z uwagi na brak dowodów, które wskazywałyby na zawarcie zakazanego porozumienia, Spółka ocenia zagrożenie nałożenia kary pieniężnej jako niewielkie.

W dniu 21 marca 2005 roku do Spółki wpłynęło pismo, w którym Prezes UOKiK zwrócił się o dostarczenie informacji dotyczących rynku glikolu monoetylenowego i płynu do chłodziw w latach 2000-2004. Pismo dotyczy postępowania w zakresie kształtowania cen płynu niezamarzającego do chłodziw „Petrygo” i cen glikolu monoetylenowego. W postępowaniu tym Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów („UOKiK”) 19 lipca 2000 roku wydał decyzję nakładającą karę pieniężną w wysokości 40 milionów złotych. W związku z tą decyzją Spółka złożyła odwołanie do Sądu Antymonopolowego od negatywnej decyzji UOKiK. Sąd Antymonopolowy w dniu 13 sierpnia 2001 roku uchylił w całości decyzję UOKiK zarzucającą PKN ORLEN S.A. stosowanie praktyk monopolistycznych, tym samym uchylił nałożoną karę pieniężną, w związku z tym w 2001 roku w PKN ORLEN całkowicie rozwiązano rezerwę. Od powyższego wyroku w dniu 4 października 2001 roku złożona została przez UOKiK kasacja. W dniu 10 lipca 2003 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Okręgowego z dnia 13 sierpnia 2001 roku.

Sprawa była ponownie rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Warszawie, Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (dawniej Sąd Antymonopolowy), który na rozprawie w dniu 21 lipca 2004 roku wydał wyrok ponownie uchylający zaskarżoną decyzję Prezesa UOKiK.

W związku z otrzymanym pismem z UOKiK PKN ORLEN S.A. przekazał w odpowiedzi na żądane przez UOKiK pytania w dniu 11 kwietnia 2005 roku. Jednocześnie UOKiK wyraził zgodę na wydłużenie czasu udzielenia odpowiedzi do 6 maja 2005 roku odnośnie określenia właściwego rynku geograficznego glikolu monoetylenowego. Odpowiedź z określeniem właściwych rynków geograficznych glikolu monoetylenowego została przekazana do UOKiK w dniu 6 maja 2005 roku. Na wezwanie Urzędu w dniu 18 maja 2005 roku i w dniu 7 grudnia 2005 roku udzielono dodatkowych informacji w tej sprawie. W dniu 14 marca 2006 roku UOKiK zawiadomił o przedłużeniu terminu zakończenia postępowania antymonopolowego do dnia 30 kwietnia 2006 roku z powodu konieczności uzupełnienia materiału dowodowego.

Obecnie kontynuowane jest postępowanie dowodowe, które uległo spowolnieniu w związku z toczącymi się postępowaniami związanymi ze składaniem wniosków o ograniczenie prawa wglądu w zgromadzony w sprawie materiał

dowodowy przez PKN ORLEN S.A. i wnioskodawcę oraz wydawaniem przez Prezesa UOKiK stosownych postanowień o ograniczeniu prawa wglądu, które mogą zostać zaskarżone do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Z uwagi na aktualną fazę postępowania dowodowego, trudno jest ocenić zagrożenie ponownego nałożenia na PKN ORLEN S.A. kary pieniężnej. Z uwagi jednak na upływ czasu oraz znaczną zmianę otoczenia rynkowego, w którym funkcjonuje PKN ORLEN S.A., Spółka ocenia zagrożenie nałożenia kary pieniężnej jako niewielkie.

W obydwu postępowaniach PKN ORLEN S.A. reprezentuje Kancelaria Adwokacka Prawa i Konkurencji w oparciu o udzielone przez Zarząd Spółki pełnomocnictwo.

Sprawozdanie finansowe nie zawiera rezerw na przewidywane koszty związane z powyższymi postępowaniami, bowiem zdaniem Zarządu PKN ORLEN S.A. po uzyskaniu niezależnych opinii prawnych obciążenie Spółki obowiązkiem zapłaty kary pieniężnej jest mało prawdopodobne.

f) Program kompensacyjny dla pracowników

Dnia 14 czerwca 2005 roku w związku z ogłoszonym Programem Restrukturyzacji Regionalnych Jednostek Organizacyjnych został wydany Regulamin grupowego zwolnienia w Regionalnej Jednostce Organizacyjnej.

Postanowieniami Regulaminu objęci zostali wszyscy Pracownicy zatrudnieni u Pracodawcy w obszarach objętych Programem, którzy w okresie jego obowiązywania złożą oświadczenie woli o rozwiązaniu stosunku pracy za porozumieniem stron lub zostaną zwolnieni z pracy za wypowiedzeniem dokonany przez Pracodawcę z przyczyn nie dotyczących pracowników.

Pracownikom przysługuje jednorazowe świadczenie pieniężne z tytułu rozwiązania stosunku pracy za porozumieniem stron z przyczyn nie dotyczących pracowników w okresie obowiązywania Regulaminu w wysokości 12-krotności Wynagrodzenia Pracownika lub świadczenie w wysokości 50 tysięcy złotych zwiększone o 4 tysiące złotych za każdy rozpoczęty rok pracy Pracownika u pracodawców, funkcjonujących w ramach Spółki PKN ORLEN S.A. i jej poprzedników prawnych.

Powyższe świadczenia zawierają w sobie świadczenia i odprawy przysługujące Pracownikom mocą powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w szczególności mocą przepisów ustawy z dnia 13 marca 2003 roku o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn nie dotyczących pracowników (Dz. U. Nr 90, poz. 844 z późn. zm.) oraz inne świadczenia i odprawy przysługujące Pracownikom mocą postanowień innych aktów wewnętrznych i porozumień, obowiązujących.

Dodatkowo, w celu ułatwienia pozyskania innego zatrudnienia lub rozpoczęcia działalności gospodarczej, Pracownikowi przysługuje prawo do udziału w wybranym przez niego szkoleniu – organizowanym przez Spółkę PKN ORLEN S.A. – które do kwoty 2 tysięcy złotych sfinansuje lub dofinansuje Pracodawca.

g) Programy osłonowe

W związku z przeprowadzanymi w PKN ORLEN S.A. procesami restrukturyzacji, uruchomiono w Spółce Program Dobrowolnych Odejść (PDO) wspierający w/w procesy. PDO przewiduje wypłaty dodatkowych świadczeń dla pracowników, z którymi w wyniku prowadzonych działań restrukturyzacyjnych rozwiązano bądź rozwiąże się stosunek pracy za porozumieniem stron z przyczyn nie dotyczących pracownika.

W związku z powyższym Spółka utworzyła rezerwę w wysokości 236 000 tysięcy złotych, w tym:

- na realizację Programu Restrukturyzacji Zatrudnienia w latach 2005-2006 – 167 000 tysięcy złotych,
- na realizację Programu Restrukturyzacji Zatrudnienia w roku 2007 – 69 000 tysięcy złotych.

W/w rezerwa została zawiązana zgodnie z Uchwałą Zarządu nr 2537/05 z dnia 22 grudnia 2005 roku.

h) Roszczenia i spory sądowe – Tankpol Sp. z o.o.

Zgodnie z umową zawartą w dniu 20 grudnia 2002 roku, Tankpol Sp. z o.o. ("Tankpol") przeniósł na rzecz PKN ORLEN tytułem przewłaszczenia 40% udziałów w spółce ORLEN PetroTank Sp. z o.o. ("Petrotank") w zamian za należności od Tankpol. Pozwem z 11 sierpnia 2003 roku Tankpol żądał zobowiązania PKN ORLEN do złożenia oświadczenia woli o przeniesieniu własności 324 udziałów w Petrotank oraz o zapłatę kwoty 198 tysięcy złotych. Żądanie powoda było kilkakrotnie modyfikowane, przy czym ostatecznie pismem z 22 stycznia 2004 roku Tankpol zmodyfikował swoje powództwo żądając zapłaty kwoty 36 384 tysięcy złotych wraz z odsetkami ustawowymi od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty, zaś w przypadku nieuwzględnienia powyższego żądania, zobowiązania PKN ORLEN do złożenia oświadczenia woli o przeniesieniu na rzecz Tankpol własności 253 udziałów w Petrotank.

W dniu 22 marca 2005 roku Sąd Okręgowy w Warszawie ogłosił wyrok oddalający powództwo Tankpol i zasądził na rzecz PKN ORLEN stosowne koszty. W dniu 4 maja 2005 roku Tankpol złożył apelację od wyroku, a w dniu 27 czerwca 2005 roku PKN ORLEN złożył odpowiedź na apelację. Sąd Apelacyjny w Warszawie wyznaczył termin rozpoznania apelacji złożonej przez Tankpol na dzień 21 marca 2006 roku. Sąd Apelacyjny odroczył ogłoszenie wyroku do dnia 31 marca 2006 roku. W dniu 31 marca 2006 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie zmienił wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie (Sąd Okręgowy oddalił powództwo Tankpol w całości). Sąd Apelacyjny orzekł, że PKN ORLEN ma obowiązek przeniesienia na Tankpol 26 udziałów PetroTank. Sąd Apelacyjny (wedle ustnego uzasadnienia wyroku) doszedł do przekonania, że PKN należyście wykonał umowę przewłaszczenia z dnia 20 grudnia 2002 roku. Wyrok Sądu Apelacyjnego jest prawomocny i wykonalny, ale stronom przysługuje od niego kasacja do Sądu Najwyższego.

i) Regulacje podatkowe w Polsce

Podatki w Polsce nakładane są zarówno przez rząd centralny jak i w niewielkim stopniu przez gminy. Samo zaś pojęcie podatku zdefiniowane zostało w ustawie - Ordynacja podatkowa, jako publicznoprawne, nieodpłatne, przymusowe i bezzwrotne świadczenie pieniężne na rzecz Skarbu Państwa, województwa, powiatu lub gminy, wynikające z ustawy podatkowej.

Obecny system podatkowy w Polsce składa się z jedenastu tytułów podatkowych, objętych materialnym szczególnym prawem podatkowym: powszechny podatek dochodowy, podatek od towarów i usług (VAT), podatek akcyzowy, podatek od nieruchomości, od środków transportowych i podatek od czynności cywilnoprawnych (na przykład sprzedaż udziałów/akcji czy nieruchomości).

Obok podatku dochodowego od osób prawnych, którego stawka w roku 2005 wynosiła 19% , większość firm prowadzących działalność gospodarczą jest podatnikami podatku od towarów i usług, czyli VAT. Podstawowa stawka podatku VAT wynosi 22%, obniżone to – 7%, 3%, 0%, ponadto niektóre towary i usługi korzystają ze zwolnienia podatkowego.

W obrocie gospodarczym mamy do czynienia ponadto z podatkiem akcyzowym, któremu podlegają wyroby akcyzowe ściśle określone w ustawie – np. paliwa silnikowe, oleje opałowe, gaz, napoje alkoholowe, wyroby tytoniowe, energia elektryczna. Ze względu na przedmiot działalności podatek akcyzowy jest znaczącym kosztem ekonomicznym dla PKN Orlen i spółek Grupy. Do czynności podlegających opodatkowaniu tym podatkiem zalicza się: produkcję wyrobów akcyzowych zharmonizowanych, wyprowadzenie wyrobów akcyzowych zharmonizowanych ze składu podatkowego, sprzedaż wyrobów akcyzowych na terytorium kraju, eksport i import wyrobów akcyzowych, nabycie wewnątrzwspólnotowe i dostawę wewnątrzwspólnotową, nabycie lub posiadanie przez podatnika wyrobów akcyzowych, jeżeli od tych wyrobów nie została zapłacona akcyza w należnej wysokości, co nie oznacza, że jest to podatek wielofazowy. Stawki akcyzy są wyrażone w: procencie podstawy opodatkowania, w kwocie na jednostkę wyrobu, w procencie maksymalnej ceny detalicznej, w kwocie na jednostkę wyrobu i procencie maksymalnej ceny detalicznej. W praktyce stosuje się stawki podatkowe określone przez Ministra Finansów w rozporządzeniach, natomiast maksymalne stawki podatku akcyzowego określone zostały w ustawie o podatku akcyzowym.

W powszechnej opinii przedsiębiorców, Polska jest krajem o szczególnie wysokim poziomie ryzyka podatkowego. Przepisy podatkowe są często nowelizowane, co wpływa na ich niejasność i niespójność. Ponadto często występują różnice interpretacyjne w zakresie prawa podatkowego zarówno w organach podatkowych jak też w sądownictwie administracyjnym.

System podatkowy w Polsce ocenia się jako niestabilny o wysokim stopniu sformalizowania regulacji podatkowych połączonych z rygorystycznymi przepisami sankcyjnymi. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (np. kontroli celnej, czy dewizowej) mogą być przedmiotem kontroli odpowiednich władz, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji wraz z odsetkami karnymi. Kontrolą mogą być objęte rozliczenia podatkowe przez okres 5 lat od końca roku kalendarzowego, w którym upłynął termin płatności podatku. Biorąc pod uwagę wyżej wymienione przesłanki, działalność PKN Orlen jak też spółek Grupy, które prowadzi działalność gospodarczą w Polsce, może być obciążona ryzykiem podatkowym.

j) Zbycie udziałów w NOM Sp. z o.o.

Zarząd Spółki w dniu 20 maja 2003 roku złożył oświadczenie o przyjęciu oferty, wynikającej z opcji sprzedaży wszystkich udziałów posiadanych w spółce Niezależny Operator Międzystrefowy Sp. z o.o. ("NOM") na rzecz Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. ("PSE"), za cenę w wysokości 111 500 tysięcy złotych, będącą sumą wartości nominalnej sprzedawanych udziałów oraz skumulowanej premii inwestycyjnej, obliczoną zgodnie z zasadami określonymi w umowie z dnia 8 czerwca 2000 roku regulującej warunki współpracy z wspólników NOM.

W dniu 20 października 2003 roku Spółka PSE złożyła pozew do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie dotyczący ustalenia nieważności umowy sprzedaży udziałów przez PKN ORLEN.

W dniu 26 kwietnia 2005 roku wpłynął do Spółki wyrok Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej („KIG”) w Warszawie. Wyrok sądu polubownego jest niekorzystny dla PKN ORLEN. W konsekwencji zmieniły się szacunki Zarządu w odniesieniu do oceny ryzyka nieściągalności powyższej należności. Spółka dokonała w sprawozdaniach finansowych za 2004 rok odpisu aktualizującego wartość należności w kwocie 111 500 tysięcy złotych.

W dniu 20 maja 2005 roku Spółka złożyła do Sądu Okręgowego w Warszawie skargę o uchylenie wskazanego wyżej wyroku sądu polubownego wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonania wyroku. W dniu 26 czerwca 2005 roku Sąd Okręgowy wydał postanowienie oddalające wniosek o wstrzymanie wykonania wyroku arbitrażowego.

Na dzień 23 marca 2006 roku Sąd Okręgowy wyznaczył w przedmiotowej sprawie rozprawę. W dniu 6 kwietnia 2006r. Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy wydał wyrok w sprawie ze skargi PKN Orlen S.A. przeciwko orzeczeniu Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie z dnia 14 kwietnia 2005 roku w sprawie przeciwko PSE S.A. dotyczącej zawarcia umowy sprzedaży udziałów NOM. Sąd Okręgowy oddalił skargę PKN Orlen i zasądził na rzecz PSE zwrot kosztów postępowania w wysokości 7 tysięcy złotych. Wyrok nie jest prawomocny. Przysługuje od niego apelacja. Pełnomocnik PKN Orlen w przedmiotowej sprawie złożył wniosek o sporządzenie i doręczenie uzasadnienia.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

W dniu 29 lipca 2005 roku PKN wezwał PSE do zapłaty w terminie tygodnia kary umownej w wysokości 111 500 tysięcy złotych.

W dniu 8 sierpnia 2005 roku PKN otrzymał pismo od PSE, w którym oświadczył, że nie czuje się zobowiązany do zapłaty kary umownej.

W dniu 15 września 2005 roku PKN złożył do Sądu Arbitrażowego przy KIG powództwo, w którym domaga się zasądzenia kary umownej w wysokości 33 453 tysiące złotych.

PKN zgodnie z postanowieniem Sądu Arbitrażowego z dnia 7 grudnia 2005 roku złożył pismo zawierające wnioski dowodowe w sprawie oraz stanowisko dotyczące ewentualnego zawieszenia postępowania. Analogiczne pismo PSE wpłynęło do pełnomocnika PKN w sprawie. Sąd Arbitrażowy nie wyznaczył nowego terminu posiedzenia.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2005 roku udziały w NOM zaprezentowane zostały jako udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności w wartości netto 18 milionów złotych, po uwzględnieniu utraty wartości tych udziałów oszacowanych na bazie posiadanych wycen sporządzonych przez niezależnego eksperta.

k) Zastaw na udziałach Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o. („BOP”)

Na mocy umowy zastawu rejestrowego na udziałach z dnia 19 grudnia 2003 roku PKN ORLEN ustanowił na rzecz Kredyt Banku S.A. z siedzibą w Warszawie pełniącego funkcję Agentu Zabezpieczenia („Agent Zabezpieczenia”), zastaw rejestrowy na wszystkich posiadanych przez PKN ORLEN udziałach w kapitale zakładowym BOP, to jest 907 398 udziałach o wartości nominalnej 500 złotych każdy, reprezentujących 50% kapitału zakładowego BOP oraz uprawniających do 50% praw głosu wykonywanych na Zgromadzeniu Wspólników BOP. Warunkiem skutecznego ustanowienia zastawu rejestrowego było jego wpisanie w dniu 23 stycznia 2004 roku w rejestrze zastawów prowadzonym przez właściwy sąd rejestrowy.

Zastaw ustanowiony na mocy umowy zastawu z dnia 19 grudnia 2003 roku zabezpiecza spłatę przez Spółkę BOP obecnych i przyszłych roszczeń pieniężnych przysługujących Agentowi Zabezpieczenia z tytułu umowy Zabezpieczenia Finansowego zawartej pomiędzy podmiotami udzielającymi finansowania na rzecz Spółki BOP do najwyższej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 750 milionów Euro.

l) Przegląd podatkowy w ORLEN Oil Sp. z o.o.

W dniu 13 grudnia 2004 roku Rada Nadzorcza Orlen Oil Sp. z o.o. podjęła uchwałę o przeprowadzeniu audytu podatkowego za okres od 2000 roku do chwili obecnej, obejmującego kontrolę prawidłowości procedur i kontrolę regulowania przez Spółkę zobowiązań podatkowych oraz o przygotowaniu „Raportu z uzgodnionych procedur dotyczących analizy procedur kontrolnych w ORLEN Oil Sp. z o.o.”. Rada Nadzorcza zapoznała się z wynikami przeglądu podatkowego. Zarówno audyt podatkowy, jak i „Raport z uzgodnionych procedur dotyczących analizy procedur kontrolnych w ORLEN Oil Sp. z o.o.” nie wykazał istotnych ryzyk ani nieprawidłowości.

m) Przegląd podatkowy w Rafinerii Nafty Jedlicze S.A.

W dniu 17 grudnia 2004 roku Rada Nadzorcza Rafinerii Nafty Jedlicze S.A. podjęła uchwałę o przeprowadzeniu audytu podatkowego za okres od 2000 roku do chwili obecnej, obejmującego kontrolę prawidłowości procedur i kontrolę regulowania przez Spółkę zobowiązań podatkowych oraz o przygotowaniu „Raportu z uzgodnionych procedur dotyczących analizy procedur kontrolnych w Rafinerii Nafty Jedlicze S.A.”. Rada Nadzorcza zapoznała się z wynikami przeglądu podatkowego. Audyt podatkowy nie wykazał ryzyk, których wstępnie oszacowana wartość wpłynęłaby istotnie na dalsze funkcjonowanie spółki.

n) Postępowanie sądowe wobec Benzina a.s. („Benzina”)

Jako część postępowania sądowego, które toczy się od sierpnia 2001 roku, Biuro Antymonopolowe ogłosiło zarządzenie o naruszeniu Aktu Ochrony Konkurencji Ekonomicznej. W związku z tym zarządzeniem na Spółkę Benzina została nałożona grzywna w wysokości 98 milionów CZK.

Grzywna została zwrócona Spółce Benzina dnia 29 lipca 2004 roku.

Zarządzenie pierwszej instancji Biura Antymonopolowego zostało unieważnione w związku z poważnymi wadami przedstawionymi w apelacji Spółki Benzina, Zarząd Spółki wierzy, że Sąd Regionalny wyda wyrok na korzyść powoda.

Jednakże mając na uwadze powtarzane rozporządzenia biura Antymonopolowego dotyczące grzywny i faktu, że sąd nie wydał jeszcze werdyktu, Spółka Benzina utworzyła rezerwę na wypadek grzywny w wysokości 98 mln CZK.

o) Inne ryzyka

Jak przedstawiono w Nocie 15 do sprawozdania finansowego, Spółka wykazała w bilansie na dzień 31 grudnia 2005 roku saldo rezerwy na koszty rekultywacji gruntów w oparciu o analizy niezależnych ekspertów uwzględniając obowiązujące przepisy i bieżącą praktykę dotyczącą rekultywacji skażonych gruntów. Potencjalne przyszłe zmiany regulacji i praktyki dotyczące ochrony środowiska mogą wpłynąć na wielkość tej rezerwy w przyszłych okresach.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

31. Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku wypłacone i należne lub potencjalnie należne Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz członkom kluczowego personelu kierowniczego zgodnie z MSR 24.

Świadczenia dla Zarządu, Rady Nadzorczej i kluczowego personelu kierowniczego obejmują krótkoterminowe świadczenia pracownicze, świadczenia po okresie zatrudnienia, pozostałe świadczenia długoterminowe oraz świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy wypłacone, należne lub potencjalnie należne w okresie.

a) Wynagrodzenia Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i kluczowego personelu kierowniczego Spółki za 2005 rok

	2005
Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki	26 147
z tego: wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu pełniącym funkcje na 31 grudnia 2005 roku	7 422
wynagrodzenie potencjalnie należne Członkom Zarządu pełniącym funkcje na 31 grudnia 2005 roku	4 597
wynagrodzenie wypłacone pozostałym Członkom Zarządu	14 128
wynagrodzenie potencjalnie należne pozostałym Członkom Zarządu*	-
Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki	854
Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego Spółki:	26 212
z tego wynagrodzenie wypłacone	18 604
wynagrodzenie należne	7 608

* Nie została dokonana ocena realizacji wyznaczonych celów, dlatego potencjalnie należna premia nie została oszacowana.

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki	2005
Jacek Bartkiewicz	118
Raimondo Eggink	101
Maciej Gierej	101
Krzysztof Lis	8
Krzysztof Oblój	22
Małgorzata Okońska - Zaremba	101
Andrzej Olechowski	51
Piotr Osiecki	79
Adam Pawłowicz	8
Adam Sęk	51
Michał Stępniewski	88
Ireneusz Wesołowski	101
Krzysztof Żyndul	25

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki razem	854
	=====

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

Wynagrodzenia wypłacone w 2005 roku Członkom Zarządu Spółki pełniącym funkcję na dzień 31 grudnia 2005 roku

	wynagrodzenia	premia	polisy ubezpieczeniowe	potencjalnie należne*
Igor Chalupec	1 939	315	107	1 250
Wojciech Heydel	1 162	-	76	1 140
Jan Maciejewicz	1 093	-	42	776
Cezary Smorszczewski	1 335	-	80	626
Paweł Szymański	863	-	55	609
Dariusz Witkowski	355	-	-	196

* Potencjalnie należne a nie wypłacone wynagrodzenie Członków Zarządu przysługuje w związku z nowym regulaminem premiowania Management by Objectives (MBO) obowiązującym począwszy od 1 stycznia 2005 roku. Premia została wyliczona na podstawie wstępnej oceny Członków Zarządu Spółki dokonanej przez Radę Nadzorczą Spółki.

Wynagrodzenia wypłacone w 2005 roku pozostałym Członkom Zarządu Spółki

	wynagrodzenia	premia	polisy ubezpieczeniowe	Odprawy, zakaz konkurencji i rekompensaty
Sławomir Golonka	-	1 500	-	1 325
Krzysztof Kluzek	-	824	-	513
Andrzej Macenowicz*	420	1 752	103	490
Andrzej Modrzejewski	112	-	-	-
Jacek Strzelecki	-	1 500	-	1 234
Janusz Wiśniewski*	703	1 752	100	1 800

* Nie została dokonana ocena realizacji wyznaczonych celów, dlatego potencjalnie należna premia nie została oszacowana.

W 2005 roku wprowadzony został nowy system motywacyjny dla kluczowego personelu kierowniczego PKN ORLEN S.A. i Grupy Kapitałowej, system motywowania przez cele, czyli Management by Objectives (MBO). Nowy system motywacyjny dotyczy Zarządu i kluczowych stanowisk kierowniczych. Osoby objęte systemem MBO wynagradzane są za realizację zadań indywidualnych, wyznaczonych im na początku okresu rozliczanego oraz celu solidarnościowego (SVA). Rada Nadzorcza wyznacza zadania dla poszczególnych Członków Zarządu. Postawione cele mają charakter jakościowy lub ilościowy (dający się sparametryzować) i rozliczane są na zasadach przyjętych w Regulaminie Premiowania po zakończeniu roku, na który zostały wyznaczone.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z tytułu zasiadania w Radach Nadzorczych lub Zarządach spółek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych za 2005 rok

Członkowie Zarządu PKN ORLEN S.A. zasiadający w roku 2005 w Zarządach lub Radach Nadzorczych spółek zależnych, współkontrolowanych lub stowarzyszonych Grupy PKN ORLEN nie pobierali z tego tytułu wynagrodzenia, z wyłączeniem UNIPETROL, gdzie wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji przekazywane jest na rzecz Fundacji ORLEN Dar Serca.

Członkowie Rady Nadzorczej nie zasiadali w roku 2005 w Zarządach lub radach nadzorczych spółek zależnych, współkontrolowanych lub stowarzyszonych Grupy PKN ORLEN.

Wynagrodzenia Zarządu Spółki w 2005 roku uwzględniają potencjalnie należną premię dla Członków Zarządu, która nie została ujęta w kosztach 2005 roku, jak również wypłacone świadczenia łącznie z premią roczną dla 5 byłych Członków Zarządu w wysokości 12 802 tysięcy złotych, w tym w kwocie 5 362 tysięcy złotych stanowią odprawy (świadczenia określone z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu należne po rozwiązaniu, wygaśnięciu kontraktu ustalone zgodnie z zapisami w zawartych kontraktach między innymi z tytułu zakazu konkurencji). Część wynagrodzeń w wysokości 10 500 tysięcy złotych wypłaconych w 2005 roku byłym Członkom Zarządu zaliczona była w koszty ubiegłego roku.

Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki za 12 miesięcy 2004 roku zawierają sporną część wynagrodzeń na dzień 31 grudnia 2004 roku na łączną kwotę 9 252 tysięcy złotych.

Funkcję kluczowego personelu kierowniczego Spółki w okresie 12 miesięcy 2005 roku pełniło 40 osób uwzględniając zmiany kadrowe na stanowiskach kluczowego personelu kierowniczego (dodatkowo 7 osób kluczowego personelu kierowniczego zatrudnionych w 2004 roku ujętych jest w wynagrodzeniach za rok 2005). Odpowiednio w 2004 roku funkcje kluczowego personelu kierowniczego pełniło 36 osób.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

b) Wynagrodzenia Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i kluczowego personelu kierowniczego Spółki za 2004 rok

	2004
Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorcza Spółki	882
Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki	45 159
z tego: wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu pełniącym funkcje na 31 grudnia 2004 roku	10 549
wynagrodzenie wypłacone pozostałym Członkom Zarządu	34 610
Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego Spółki	16 021

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej Spółki	2004
Jacek Bartkiewicz	67
Marian Czekański	17
Raimondo Eggink	40
Maciej Gierej	74
Edward Grzywa	27
Krzysztof Kluzek	31
Andrzej Kratiuk	27
Maciej Andrzej Kruk	2
Krzysztof Lis	40
Ryszard Ławniczak	59
Grzegorz Mroczkowski	8
Orest Andrzej Nazaruk	27
Małgorzata Okońska - Zaremba	40
Piotr Osiecki	40
Michał Stępniewski	51
Andrzej Studziński	32
Krzysztof Szlubowski	59
Jan Waga	67
Jacek Walczykowski	30
Ireneusz Wesółowski	40
Andrzej Wieczorkiewicz	32
Janusz Zieliński	32
Krzysztof Żyndul	40
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej Spółki razem	882
	=====

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

Wynagrodzenia wypłacone w 2004 roku Członkom Zarządu Spółki pełniącym funkcję na dzień 31 grudnia 2004 roku

	wynagrodzenia	premia	pozostałe świadczenia	odprawy i zakaz konkurencji i rekompensaty	polisy ubezpieczeniowe
Igor Chalupec	483	-	-	-	16
Wojciech Heydel	180	-	-	-	13
Andrzej Macenowicz	844	1990	1	1 752	50
Jan Maciejewicz	90	-	-	-	4
Cezary Smorszczewski	220	-	-	-	13
Paweł Szymański	170	-	1	-	8
Janusz Wiśniewski	917	1 990	8	1 752	47

Wynagrodzenia wypłacone w 2004 roku pozostałym Członkom Zarządu Spółki

	wynagrodzenia	premia	pozostałe świadczenia	Odprawy, zakaz konkurencji i rekompensaty	polisy ubezpieczeniowe
Sławomir Golonka	845	2 416	663	2 825	53
Krzysztof Kluzek	407	415	256	1 313	43
Jacek Strzelecki	714	2 214	639	2 734	46
Jacek Walczykowski*	55	13	-	5 966	-
Zbigniew Wróbel*	1052	2 554	3 857	5 387	143

*Wynagrodzenia zawierają część sporną na łączną kwotę 9 252 tysiące złotych.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z tytułu zasiadania w Radach Nadzorczych lub Zarządach spółek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych za 2004 rok

Wynagrodzenia w spółkach zależnych	2004
Sławomir Golonka	98
Jacek Strzelecki	63
Andrzej Macenowicz	79
Janusz Wiśniewski	159

Razem	399
	=====

Wynagrodzenia w spółkach stowarzyszonych	2004
Andrzej Macenowicz	42
	-

Razem	42
	=====

32. Wynagrodzenie, wynikające z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, należne lub wypłacone z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym w Spółce nastąpiła zmiana Audytora. W 2004 roku wykazane są wynagrodzenia z tytułu umowy z dnia 10 lipca 2003 roku zawartej pomiędzy Spółką a Ernst & Young Audit Sp. z o.o. na badanie i przeglądy śródroczne jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych na okres 2003 - 2004. W dniu 18 stycznia 2005 roku została zawarta umowa z Ernst & Young Audit Sp. z o.o. na przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2005 roku.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

Począwszy od II kwartału 2005 roku przeglądy śródroczne i badanie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych wykonuje KPMG Audyt Sp. z o.o. zgodnie z podpisaną umową zawartą w dniu 30 maja 2005 roku na okres 2005- 2007.

	za rok zakończony 31 grudnia 2005	za rok zakończony 31 grudnia 2004
Wynagrodzenia z tytułu badania Ernst & Young Audit Sp. z o.o.*	1 285	2 168
Wynagrodzenia za usługi pokrewne Ernst & Young Audit Sp. z o.o.**	1 451	10 138
Wynagrodzenia z tytułu badania KPMG Audyt Sp. z o.o.*	1 537	-
Wynagrodzenia za usługi pokrewne KPMG Audyt Sp. z o.o.**	811	-
	-----	-----
	5 084	12 306
	=====	=====

*Wynagrodzenia z tytułu badania obejmują kwoty wypłacone podmiotowi uprawnionemu do badania za profesjonalne usługi związane z badaniem jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki oraz przeglądów śródrocznych jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Wynagrodzenia za usługi pokrewne obejmują pozostałe kwoty wypłacone podmiotowi uprawnionemu do badania. Obejmują one usługi związane z badaniem lub przeglądem jednostkowych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych, ale nieuwzględnione w pozycji 'Wynagrodzenia z tytułu badania'.

W 2005 roku w Spółce uregulowana została procedura udzielania dodatkowych zleceń biegłemu rewidentowi i podmiotom powiązanym z biegłym rewidentem. Komitet Audytowy Rady Nadzorczej podejmuje decyzję o udzieleniu zlecenia Audytorowi na dodatkowe usługi.

33. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy wynosiło:

	za rok zakończony 31 grudnia 2005	za rok zakończony 31 grudnia 2004
Pracownicy fizyczni	2 176	2 282
Pracownicy umysłowi	3 343	3 528
	-----	-----
	5 519	5 810
	=====	=====

Stan zatrudnienia wynosił na 31 grudnia 2005 roku 5 369 osób a na 31 grudnia 2004 roku 5 701 osób.

34. Wydarzenia po dacie bilansowej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.

Zarząd Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 10/2006, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN S.A. na posiedzeniu w dniu 31 stycznia 2006 roku odwołało Pana Jacka Bartkiewicza z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. oraz ze składu Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.

Ze składu Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN S.A. odwołało ponadto Członków Rady Nadzorczej: Pana Macieja Giereja, Pana prof. Krzysztofa Obłoję, Panią Małgorzatę Okońską-Zarembę, Pana Adama Sęka oraz Pana Ireneusza Wesołowskiego.

Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.: Pana Dariusza Dąbskiego na Przewodniczącego Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A., Pana Macieja Mataczyńskiego na Członka niezależnego Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A., oraz Panów: Zbigniewa Macioszka i Wojciecha Pawlaka – na Członków Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku w skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. wchodziło dwóch Członków niezależnych: Pan Ireneusz Wesołowski oraz Pan Andrzej Olechowski. Natomiast na dzień 27 lutego 2006 roku Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. liczyła 3 Członków niezależnych: Pan Raimondo Eggink, Pan Andrzej Olechowski, oraz Pan Maciej Mataczyński.

Zarząd PKN ORLEN S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 20/2006, że w dniu 28 marca 2006 roku został zawiadomiony przez Ministra Skarbu Państwa, iż w związku z rezygnacją z funkcji Członka Rady Nadzorczej PKN

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

ORLEN S.A., złożoną przez Pana Adama Macieja Pawłowicza, dotychczasowego reprezentanta Skarbu Państwa w Radzie Nadzorczej PKN ORLEN S.A., odwołał go z tej funkcji z dniem 28 marca 2006 roku.

Zmiany w składzie Zarządu PKN ORLEN S.A.

Zarząd Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. („PKN ORLEN S.A.”) poinformował w raporcie bieżącym nr 21/2006, że Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. na posiedzeniu w dniu 31 marca 2006 roku odwołała z dniem 31 marca 2006 roku Pana Dariusza Witkowskiego z funkcji Członka Zarządu PKN ORLEN S.A.

Równocześnie, Rada Nadzorcza z dniem 31 marca 2006 roku powołała Pana Krzysztofa Szwedowskiego na funkcję Członka Zarządu.

Pan Krzysztof Szwedowski, urodzony w 1965 roku, absolwent Uniwersytetu Mikołaja Kopernika w Toruniu, mgr prawa, adwokat, ukończył aplikację prokuratorską w 1992 roku i kontrolerską w 2004 roku.

Złożenie oferty zakupu akcji Mažeikiu Nafta

W wyniku uczestnictwa w prowadzonym przetargu, w dniu 27 stycznia 2006 roku PKN ORLEN złożył ofertę na zakup 53,7022% akcji Mažeikiu Nafta (MN) oferowanych przez Yukos International UK B.V. Oferta zawierała również deklarację ewentualnego odkupienia, na tych samych warunkach, akcji MN będących w posiadaniu Rządu Litwy. Oferta była uzależniona od spełnienia szeregu warunków prawnych, w tym dotyczących formalnego i technicznego statusu aktywów logistycznych MN.

W wyniku zmiany sytuacji prawnej spółki Yukos Oil Corporation oraz w efekcie przeprowadzonych negocjacji, w dniu 13 kwietnia 2006 roku PKN ORLEN złożył Rządowi Litwy kompleksową ofertę odkupienia 40,6621% pakietu akcji w MN. Ponadto, gdyby Rząd Litewski nabył 53,7022% pakietu akcji będący własnością Yukos International UK B.V., PKN ORLEN zaoferował nabycie tych akcji od Rządu Litewskiego za tę samą cenę za akcję, jak cena oferowana za 40,6621% pakietu akcji. Zgodnie z oczekiwaniem Rządu Litwy, oferta zawierała wszystkie elementy, które Rząd Litwy uznawał za istotne z punktu widzenia wyboru strategicznego akcjonariusza dla MN, w tym: cenę, informację dotyczącą zabezpieczenia dostaw ropy naftowej do litewskiej rafinerii, program inwestycyjny oraz opis proponowanego sposobu zarządzania MN.

W ocenie PKN ORLEN nabycie MN daje możliwość umocnienia pozycji Koncernu w regionie i dalszej optymalizacji obecnie prowadzonych operacji. Wejście MN w skład grupy kapitałowej PKN ORLEN stwarza możliwość wykorzystania synergii wynikających z połączenia działalności w sąsiadujących krajach. Nabycie aktywów litewskich doprowadziłoby również do rozbudowania infrastruktury produkcyjnej i istotnego zwiększenia mocy przerobowych Grupy PKN ORLEN. Ponadto zakup MN pozwoliłby na optymalizację polityki zakupu ropy naftowej. Powiększona grupa kapitałowa znacznie zwiększyłaby bezpieczeństwo energetyczne w regionie.

Przewidywana inwestycja w MN nie ograniczy planów inwestycyjnych Koncernu, w tym dotyczących obszaru wydobywania, które zostały przedstawione w uaktualnionej Strategii Koncernu na lata 2006-2009.

Podjęcie decyzji o odstąpieniu przez PKN ORLEN S.A. od umów z Agrofert Holding a.s.

Zarząd Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna poinformował w raporcie bieżącym nr 12/2006, że dnia 20 lutego 2006 roku podjął decyzję o odstąpieniu (w rozumieniu czeskiego kodeksu handlowego) od Umowy o współpracy zawartej dnia 19 listopada 2003 roku oraz Umowy ogólnej w sprawie warunków przyszłej umowy nabycia akcji zawartej dnia 7 kwietnia 2004 roku z Agrofert Holding a.s. („Umowy”). Powodem odstąpienia było naruszenie przez Agrofert Holding a.s. Umów poprzez dopuszczenie przez Agrofert Holding a.s. do wykonania opcji nabycia akcji spółek AGROBOHEMIE, a.s. i ALIACHEM, a.s. przez spółkę DEZA a.s.

Fakt wykonania opcji potwierdza publiczne oświadczenie spółki Unipetrol a.s. z dnia 15 grudnia 2005 roku.

(patrz także: Raport bieżący nr 85/2003 z dnia 20 listopada 2003 roku oraz Raport bieżący nr 41/2004 z dnia 4 czerwca 2004 roku).

35. Dodatkowe informacje

a) Restrukturyzacja aktywów południowych

Projektem restrukturyzacji i konsolidacji są objęte następujące spółki:

- Rafineria Nafty Jedlicze S.A.
- Rafineria Trzebinia S.A.
- Orlen Oil Sp. z o.o.
- Paramo a.s. w którym większość akcji posiada Unipetrol a.s.

Celem projektu jest obrona wartości zaangażowanego majątku PKN ORLEN S.A. poprzez zoptymalizowanie struktur produkcyjnych w tych spółkach na drodze reorganizacji i restrukturyzacji posiadanego majątku, jak również połączeń wybranych aktywów i konsolidacji kapitałowej spółek. Projekt ma również na celu ochronę majątku tych spółek w obliczu zmian w systemie podatkowym, które skutkować mogą zaprzestaniem przerobu ropy w rafineriach na południu kraju.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

Zarząd PKN ORLEN w lipcu 2005 roku zatwierdził kierunkową koncepcję restrukturyzacji aktywów południowych przygotowaną przez firmę Investekspert polegającą na:

- Skonsolidowaniu działalności związanej z produkcją olejowo – smarową w spółce Orlen Oil Sp. z o.o.,
- Docelowym zaprzestaniu działalności związanej z przetwórstwem ropy naftowej na południu kraju i wydzieleniu aktywów zajmujących się tą działalnością w odrębny podmiot,
- Przeprowadzeniu wykupu akcjonariuszy/udziałowców mniejszościowych (pod warunkiem ekonomicznej efektywności transakcji).

W dniu 2 grudnia 2005 roku na podstawie umowy sprzedaży udziałów PKN ORLEN S.A. nabył od Rafinerii Czechowice S.A. 3 360 udziałów spółki ORLEN Oil Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. W wyniku nabycia udziałów PKN ORLEN S.A. zwiększył swój udział z posiadanych 47,21 % do 51,69%.

Od 1 stycznia 2006 roku Rafineria Nafty Jedlicze S.A. wydzierżawiła linię produkcyjną Oleje i Smary Spółce ORLEN Oil Sp. z o.o.

Doradca biznesowy w projekcie restrukturyzacja i konsolidacja aktywów południowych przedstawił rekomendacje w zakresie proponowanych działań. Przedłożone propozycje, do końca maja 2006, zostaną skonsultowane ze spółkami biorącymi udział w projekcie.

Realizowany jest również proces sprzedaży spółek zależnych od Rafinerii Nafty Jedlicze S.A. i Rafinerii Trzebinia S.A. nie związanych z podstawową działalnością tych podmiotów.

b) Transakcja nabycia akcji UNIPETROL

W dniu 24 maja 2005 roku Spółka dokonała nabycia 114 224 038 akcji na okaziciela spółki UNIPETROL a.s., co stanowi 62,99% wszystkich wyemitowanych akcji UNIPETROL a.s. Nabycie nastąpiło na podstawie umowy zawartej przez PKN ORLEN w dniu 4 czerwca 2004 roku z Funduszem Majątku Narodowego Republiki Czeskiej.

W sprawozdaniu finansowym akcje te są wycenione według ceny nabycia powiększonej o koszty nabycia w wysokości 1 812 882 tysięcy złotych.

Unipetrol jest grupą spółek działającą w sektorze przemysłu chemicznego w Republice Czeskiej, głównie w procesach związanych z przetwórstwem ropy naftowej, dystrybucją paliw, produkcją nawozów i produktów petrochemicznych. We wszystkich tych dziedzinach Unipetrol jest reprezentantem wymienionego sektora przemysłowego w Republice Czeskiej i w Centralnej Europie. Grupa Unipetrol składa się głównie z następujących spółek:

- Česka Rafinerska (spółka typu joint venture, powiązana ze spółkami: AgipPetroli, Conoco i Shell), Paramo – największy producent paliw, bituminu i innych produktów związanych z procesem przetwarzania ropy naftowej i Unipetrol Rafinerie – największa czeska spółka zajmująca się zakupem ropy naftowej i sprzedażą produktów ropopochodnych.
- Chemopetrol, Kaučuk i Spolana - produkują głównie produkty petrochemiczne i plastiki.
- Benzina – sieć stacji benzynowych w Czechach.

Grupa UNIPETROL ma następujące podmioty: Lovochemie - ważny producent przemysłowych nawozów i innych nieorganicznych chemikaliów, Aliachem – grupa przedsiębiorstw zaangażowana w chemię organiczną i nieorganiczną, produkcję plastików, oraz kilka przedsiębiorstw zaangażowanych w dystrybucję, badania i świadczenie usług.

Transakcja nabycia Grupy UNIPETROL została rozliczona metodą nabycia zgodnie z MSSF 3 Połączenie jednostek gospodarczych. Sposób rozliczenia transakcji został zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku w nocie 38 b.

c) Umowy zbycia części aktywów i wierzytelności w związku z nabyciem akcji Unipetrol

W latach 2003-2004 poprzedni Zarząd PKN ORLEN zawarł umowy z Agrofert Holding a.s. i ConocoPhillips Central and Eastern Europe Holdings B.V. dotyczące zbycia części aktywów i wierzytelności spółek Grupy Unipetrol.

W 2005 roku obecny Zarząd, po przeanalizowaniu wszystkich możliwych konsekwencji powyższych umów oraz opinii renomowanych niezależnych ekspertów, przyjął i przedstawił Radzie Nadzorczej strategię postępowania w zakresie tych umów mając na celu najlepszy interes Spółki i jej akcjonariuszy.

W związku z umowami zawartymi z Agrofert Holding a.s. Zarząd PKN ORLEN utworzył w II kwartale 2005 roku rezerwę na pokrycie ewentualnych negatywnych skutków finansowych związanych z realizacją postanowień tych umów.

Agrofert Holding a.s. wyraził zgodę na ujawnienie przez PKN ORLEN S.A. jedynie części umów. Część umów objęta zgodą została ujawniona przez sam Agrofert Holding a.s. na konferencji prasowej w dniu 13 września 2005 roku.

Dnia 25 stycznia 2006 roku PKN ORLEN otrzymał odpis złożonego przez Agrofert Holding a.s. pozwu o zapłatę kary umownej w wysokości 77 266 500 Euro. Postępowanie arbitrażowe przed Sądem Arbitrażowym przy Czeskiej Izbie Gospodarczej i Czeskiej Izbie Rolnej w Pradze jest obecnie w toku. Ryzyko związane z tym postępowaniem zostało ujęte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

Dnia 20 lutego 2006 roku Zarząd PKN ORLEN podjął decyzję o odstąpieniu (w rozumieniu czeskiego kodeksu handlowego) od umów zawartych z Agrofert Holding a.s. Powodem odstąpienia było naruszenie umów przez Agrofert Holding a.s. poprzez dopuszczenie do wykonania opcji nabycia akcji spółek AGROBOHEMIE, a.s. i ALIACHEM, a.s. przez spółkę DEZA a.s.

Agrofert Holding a.s. dnia 3 kwietnia 2006 roku poinformował w mediach, że złożył w Sądzie Arbitrażowym przy Czeskiej Izbie Gospodarczej i Czeskiej Izbie Rolnej w Pradze kolejny pozew przeciwko PKN ORLEN. Spółka do dnia sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego nie otrzymała odpisu tego pozwu, w związku z czym zarówno przedmiot jak i podstawa prawna zgłoszonego przez Agrofert Holding a.s. roszczenia nie jest spółce znana.

W odniesieniu do Umowy z ConocoPhillips Central and Eastern Europe Holdings B.V., na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Strony są w trakcie mediacji zmierzających do polubownego zakończenia sprawy.

d) Umowa z DEZA a.s.

W sierpniu i wrześniu 2005 roku UNIPETROL, a.s. otrzymał pisma od DEZA, a.s. wzywające do zawarcia umowy sprzedaży akcji AGROBOHEMIE, a.s. i ALIACHEM, a.s. Spółki UNIPETROL, a.s. i DEZA, a.s. są właścicielami po 50% akcji w kapitale AGROBOHEMIE, a.s. W ALIACHEM, a.s. struktura właścicielska wygląda następująco: AGROBOHEMIE, a.s. posiada 55,01%, UNIPETROL, a.s. - 38,79% i DEZA, a.s. - 4,67% akcji. Pozostałe 1,53% akcji jest w posiadaniu akcjonariuszy mniejszościowych ALIACHEM, a.s.

Otrzymane od DEZA pisma nawiązywały do umów o przyszłym odpłatnym przeniesieniu akcji zawartych przez UNIPETROL, a.s. i DEZA a.s. w odniesieniu do akcji AGROBOHEMIE, a.s. i ALIACHEM, a.s., odpowiednio w dniach 12 października 2000 roku i 15 sierpnia 2001 roku Zarząd UNIPETROL, a.s., dokonawszy gruntownej analizy podpisanych umów i otrzymanych pism, stwierdził poważne uchybienia prawne w tych dokumentach oraz ich rozbieżności z dobrymi praktykami rynkowymi. W związku z powyższym, Zarząd UNIPETROL, a.s. zaproponował DEZA, a.s. modyfikację dokumentów transakcyjnych w takim kierunku, aby zapewnić ich spójność z czeskim prawem oraz rynkowymi standardami i praktykami. Mimo podejmowanych przez UNIPETROL, a.s. wysiłków DEZA a.s. odrzuciła propozycje Zarządu UNIPETROL, a.s. W tej sytuacji Zarząd UNIPETROL, a.s. zdecydował się poddać sporne umowy pod osąd sądu. W dniu 14 grudnia 2005 roku UNIPETROL, a.s. wystąpił do sądu w Ostrawie z wnioskami w sprawie nieważności umów dotyczących odpowiednio akcji AGROBOHEMIE, a.s. i ALIACHEM, a.s. W odpowiedzi Deza, a.s. zgłosiła roszczenie o wypłatę kar w wysokości 71 000 tysięcy CZK za okres od 2 września 2005 do 11 listopada 2005 i 18 000 tysięcy CZK za okres od 6 października 2005 do 11 listopada 2005, wyliczonych na dzień 11 listopada 2005. Wartości zostały skalkulowane zgodnie z treścią wyżej wspomnianych umów, które UNIPETROL a.s. uważa za nieważne.

Dnia 24 marca 2006 roku sąd w Ostrawie odrzucił wniosek Unipetrol a.s. o uznaniu za nieważne umów, uzasadniając iż DEZA a.s. zgłosiła osobne roszczenie przeciwko Unipetrol a.s. o wypłatę zakontraktowanych kar i według sądu w Ostrawie nie ma konieczności dochodzenia nieważności umów. Dlatego też decyzja o uznaniu za nieważne przedmiotowych umów zostanie podjęta w postępowaniu przed sądem w Pradze, przed podjęciem decyzji odnośnie skargi DEZA a.s.

Dnia 5 kwietnia 2006 roku Unipetrol otrzymał z sądu w Pradze nakaz zapłaty kwoty kary. Unipetrol ma zamiar wystąpić do praskiego sądu z wnioskiem o kasację nakazu zapłaty i będzie ponownie skarżył wyżej wymienione umowy pod względem nieważności.

Skutki prawne i finansowe wynikające z roszczeń DEZA, a.s. i interpretacji zawartych umów na przeniesienie akcji AGROBOHEMIE, a.s. i ALIACHEM, a.s. mogą obejmować konieczność transferu akcji (po cenie, która nie jest obecnie określona) i zapłaty kar oraz odszkodowań. Ze względu na wady umów i zasadnicze wątpliwości, co do ich ważności konsekwencje finansowe dla UNIPETROL, a.s. z tego tytułu trudne są do skwantyfikowania. Zarząd UNIPETROL, a.s. rozpoczął proces wyceny ryzyka.

W związku z utratą znaczącego wpływu przez Grupę Unipetrol w spółkach stowarzyszonych: Aliachem, Agrobohemie, Lovochemie na dzień 30 września 2005 roku aktywa te zostały wycenione metodą praw własności i według tej wartości ujęte w skonsolidowanym bilansie UNIPETROL na dzień 31 grudnia 2005 roku jako pozostałe aktywa finansowe. Ze względu na niepewność odnośnie przyszłego wyniku postępowania sądowego oraz trudności z ustaleniem wartości godziwej akcji AGROBOHEMIE, a.s. i ALIACHEM, a.s. nie dokonano odpisu z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wyżej wymienionych akcji ani nie utworzono rezerwy na kary wynikające z umowy.

e) Polkomtel S.A.

Zgodnie z ogłoszoną strategią w 2005 roku trwały prace nad sprzedażą posiadanych akcji w spółce Polkomtel S.A. W lipcu 2005 roku, pomiędzy PKN ORLEN S.A., KGHM Polska Miedź S.A., Polskimi Sieciami Elektroenergetycznymi S.A. oraz Węglkokoks S.A. zawarto "Porozumienie akcjonariuszy w sprawie współpracy dotyczącej restrukturyzacji zaangażowania polskich akcjonariuszy w Polkomtel S.A.". Zgodnie z ww. porozumieniem polscy akcjonariusze spółki Polkomtel S.A. przy współpracy renomowanych doradców określili wspólne stanowisko negocjacyjne, które zostało zaprezentowane akcjonariuszom zagranicznym, czyli TDC i Vodafone. W grudniu 2005 roku grupa instytucji finansowych ogłosiła wezwanie na zakup akcji TDC. W wyniku dojścia wezwania do skutku nastąpiła zmiana kontroli nad tym podmiotem. Zgodnie ze statutem spółki Polkomtel S.A. TDC Mobile International A/S zaoferowało posiadane przez siebie akcje do sprzedaży na rzecz pozostałych akcjonariuszy.

W wyniku wystąpienia tzw. Zmiany Tytułu Własności w odniesieniu do TDC Mobile International A/S, pozostali akcjonariusze Polkomtel S.A. (w tym Vodafone Americas Inc.) uzyskali, zgodnie z §12.14 Statutu Polkomtel S.A., prawo

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

nabycia łącznie 4 019 780 akcji Polkomtel S.A. znajdujących się w posiadaniu TDC Mobile International A/S, w proporcji równej procentowi akcji będących w posiadaniu każdego z akcjonariuszy w Polkomtel S.A., poza akcjami znajdującymi się w posiadaniu TDC Mobile International A/S. Oferta nabycia została skierowana przez TDC Mobile International A/S do pozostałych akcjonariuszy Polkomtel S.A. w dniu 8 lutego 2006 roku. PKN ORLEN S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 17/2006, że w dniu 10 marca 2006 roku pomiędzy KGHM Polska Miedź S.A., PKN ORLEN S.A., PSE S.A. i Węgłokoks S.A. jako kupującymi oraz TDC Mobile International A/S jako sprzedawcą zawarta została "Umowa w przedmiocie akceptacji oferty i warunkowego zbycia akcji Polkomtel S.A." ("Umowa"). Zawarcie Umowy zostało poprzedzone zawarciem przez KGHM Polska Miedź S.A., PKN ORLEN S.A., PSE S.A. oraz Węgłokoks S.A. jako akcjonariuszami Polkomtel S.A. "Umowy Akcjonariuszy w sprawie nabycia akcji spółki Polkomtel S.A. od TDC Mobile International A/S oraz podjęcia wspólnych działań w celu zbycia wszystkich akcji posiadanych w Polkomtel S.A." Zawarcie Umowy nastąpiło w wykonaniu przysługującego KGHM Polska Miedź S.A., PKN ORLEN S.A., PSE S.A. oraz Węgłokoks S.A. prawa nabycia akcji objętych ofertą TDC Mobile International A/S. Z ofertą tą związany jest spór pomiędzy Vodafone Americas Inc. a TDC Mobile International A/S, w związku z którym w dniu 24 lutego 2006 roku ustanowione zostało zabezpieczenie, o którym mowa poniżej.

Na podstawie Umowy może dojść do nabycia przez PKN ORLEN S.A. 980 486 akcji Polkomtel S.A. stanowiących około 4,78% kapitału zakładowego Polkomtel S.A. za cenę nie wyższą niż 214,04 euro (o równowartości 833 złotych, według kursu z tabeli kursów nr 50/A/NBP/2006 z dnia 10 marca 2006 roku) za jedną akcję, to jest łącznie za cenę nie wyższą niż 209 863 tysięcy EURO (o równowartości 816 473 tysięcy złotych). W przypadku nabycia przez KGHM Polska Miedź S.A., PKN ORLEN S.A., PSE S.A. i Węgłokoks S.A. akcji na podstawie Umowy, podmioty te razem z posiadanymi obecnie akcjami będą miały łącznie ponad 75% ogólnej liczby akcji Polkomtel S.A. Po rozliczeniu transakcji PKN ORLEN S.A. będzie posiadał 24,4% udziału w kapitale zakładowym spółki Polkomtel S.A.

Strony zobowiązały się do wspólnego głosowania na walnych zgromadzeniach Polkomtel S.A. za dokonywaniem wypłat w formie dywidend na rzecz akcjonariuszy, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, niepodzielonego zysku netto za lata poprzedzające 2005 rok, 100% zysku netto za rok 2005 i rok 2006, oraz nie mniej niż 50% zysków netto Polkomtel S.A., które zostaną osiągnięte w kolejnych latach obrotowych. Kwota dywidend wypłaconych sprzedawcy pomniejszona o odsetki liczone od maksymalnej ceny nabycia akcji wpływałaby wówczas na obniżenie ostatecznej ceny nabycia akcji.

Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym wygaśnięcia lub uchylenia w stosunku do akcji objętych Umową ustanowionego postanowieniem Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 24 lutego 2006 roku zabezpieczenia lub zabezpieczenia udzielonego przez inny organ orzekający (lub innego podobnego środka) zakazującego TDC Mobile International A/S zbycia akcji Polkomtel S.A. objętych Umową.

Zgodnie z Umową KGHM Polska Miedź S.A., PKN ORLEN S.A., PSE S.A. i Węgłokoks S.A. jako kupujący uprawnieni są do odstąpienia od wykonania umowy nabycia akcji Polkomtel S.A. objętych Umową, jeśli do dnia 10 marca 2009 roku (lub do innej daty uzgodnionej przez strony) nie spełni się powyższy warunek zawieszający lub do takiej daty będą istnieć inne okoliczności związane ze sporami pomiędzy Vodafone Americas Inc. i TDC Mobile International A/S, mogące stanowić przeszkodę w nabyciu od TDC Mobile International A/S akcji określonych w Umowie, w rezultacie czego Umowa w takiej dacie ulegnie rozwiązaniu.

Wraz z zawarciem "Umowy Akcjonariuszy w sprawie nabycia akcji spółki Polkomtel S.A. od TDC Mobile International A/S oraz podjęcia wspólnych działań w celu zbycia wszystkich akcji posiadanych w Polkomtel S.A." przestało obowiązywać zawarte pomiędzy KGHM Polska Miedź S.A., PKN ORLEN S.A., Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. i Węgłokoks S.A. "Porozumienie Akcjonariuszy w sprawie Współpracy Dotyczącej Restrukturyzacji Zaangażowania Polskich Akcjonariuszy w Polkomtel S.A. z lipca 2005 roku, z późniejszymi zmianami.

W dniu 10 marca 2006 r. Vodafone Americas Inc. wniósł pozew do Międzynarodowego Sądu Arbitrażowego przy Federalnej Izbie Handlowej we Wiedniu, w którym pozwał sześć podmiotów określając TDC Mobile International A/S jako głównego pozwanego (*Principle Respondent*), Polkomtel S.A. jako pierwszego pomocniczego pozwanego (*First Auxiliary Respondent*) oraz KGHM Polska Miedź S.A., PKN ORLEN S.A., PSE S.A. oraz Węgłokoks S.A. jako dalszych pomocniczych pozwanych (*Second to Fifth Auxiliary Respondents*). W ww. pozwie Vodafone Americas Inc. zakwestionował między innymi sposób ustalenia ceny przez TDC International A/S w ofercie kierowanej do pozostałych akcjonariuszy.

f) Prawa do emisji CO₂

Spółka rozpoznała w sprawozdaniu finansowym otrzymane nieodpłatnie prawa do emisji CO₂ na podstawie obowiązujących państwowych uregulowań prawnych, wynikających z przyjętego przez Unię Europejską Protokołu z Kioto z 11 grudnia 1997 roku do Ramowej Konwencji Narodów Zjednoczonych w sprawie zmian klimatycznych. Przyznane nieodpłatnie prawa do emisji Spółka ujmuje w bilansie w wartościach niematerialnych. W ewidencji zostały ujęte prawa przyznane na okres 3 lat, jako różnica pomiędzy przychodami przyszłych okresów z tytułu otrzymania nieodpłatnego prawa a ich wartością godziwą na dzień przyznania tych praw.

Sprzedaż praw do emisji ujmuje się jako zysk lub stratę w pozycji pozostałych przychodów/ kosztów operacyjnych okresu sprawozdawczego, w którym te prawa zostały sprzedane. Zysk/ stratę na sprzedaży praw do emisji ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami ze sprzedaży netto a ich wartością ewidencyjną netto.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

Informacja na temat przyznanych praw i ujęcia ich w bilansie	Ilość (Mg)	Wartość
Uprawnienia do emisji nabyte w Spółce w 2005 roku na 3- letni okres rozliczeniowy	17 151 600	1 402 815
Planowane emisje w 2005 roku w tym:	5 717 200	467 605
Szacowane wykorzystanie praw w 2005 roku	5 519 407	451 428
Planowane emisje w 2006 roku	5 717 200	467 605
Planowane emisje w 2007 roku	5 717 200	467 605

Na dzień 31 grudnia 2005 roku w bilansie Spółki wartość netto przyznanych praw, stanowiąca różnicę pomiędzy przyznanymi prawami a przychodami przyszłych okresów z tytułu nieodpłatnego otrzymania praw do emisji wynosi zero.

36. Wpływ przyjęcia MSSF na wcześniej prezentowane wyniki

W związku z tym, iż począwszy od 1 stycznia 2005 roku Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF poniżej zaprezentowane są główne różnice zidentyfikowane i wykazane przez Spółkę pomiędzy MSSF zatwierdzonych przez Unię Europejską a zasadami rachunkowości stosowanymi w Polsce („PSR”) dotyczące zmian bilansu otwarcia kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2004 roku i 31 grudnia 2004 roku oraz danych w zakresie zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2004 roku.

	Zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2004
Według PSR	2 275 645
Zastosowanie podejścia wzorcowego MSR 23 "Koszty finansowania zewnętrznego"	7 098
Podatek odroczony od kapitalizacji kosztów finansowych	(1 349)
Wycena rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	(162 296)
Podatek odroczony od wyceny rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	24 834
Wycena udziałów w walutach obcych do wyceny według kursu historycznego	14 094
Wypłaty z zysku, inne niż dywidendy	(4 000)
Pozostałe	(36 859)
Według MSSF	2 117 167 =====

	Aktywa netto na dzień 31 grudnia 2004	Aktywa netto na dzień 1 stycznia 2004
Według PSR	10 416 439	8 399 405
Zastosowanie podejścia wzorcowego MSR 23 "Koszty finansowania zewnętrznego"	(29 895)	(36 992)
Podatek odroczony od kapitalizacji kosztów finansowych	5 680	7 029
Wycena rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	1 107 750	1 270 046
Podatek odroczony od wyceny rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	(200 394)	(225 228)
Wycena udziałów w walutach obcych do wyceny według kursu historycznego	14 094	(51 456)
Pozostałe	(39 006)	(30 600)
Według MSSF	11 274 668 =====	9 332 204 =====

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

a) Kapitalizacja kosztów finansowych – zastosowanie podejścia wzorcowego MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”

Zgodnie z PSR koszty finansowe wynikające z kredytów inwestycyjnych były odnoszone w nakłady inwestycyjne. Pozostałe koszty finansowe ujmowane były w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. W sprawozdaniach finansowych sporządzonych wg MSSF, koszty pożyczek i kredytów, w tym różnice kursowe, powstałe w wyniku zaciągnięcia pożyczek i kredytów w walucie obcej, ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczą.

b) Wycena rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej

Zgodnie z MSSF Spółka dokonała wyceny rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej na dzień zastosowania MSSF i uznała tę wartość godziwą jako koszt składników rzeczowych aktywów trwałych na ten dzień.

c) Wycena udziałów w walutach obcych do wyceny według kursu historycznego

Zgodnie z PSR udziały w walutach obcych wyceniane były według kursu na dzień bilansowy. Powstałe w ten sposób różnice odnoszone były bądź na kapitał z aktualizacji wyceny (w przypadku wystąpienia dodatnich różnic) lub w rachunek zysków i strat (w przypadku wystąpienia ujemnych różnic). W sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF udziały w walutach obcych wycenia się według kursu z dnia nabycia.

37. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

a) Zmiany wprowadzone w stosunku do danych finansowych publikowanych w skróconym sprawozdaniu finansowym w dniu 28 lutego 2006 roku wpływające na wynik finansowy i kapitał własny:

	Zysk netto za rok 2005	Kapitał własny na 31 grudnia 2005	Zysk netto za rok 2004
Dane ujawnione w skróconym sprawozdaniu finansowym za IV kwartały 2005 roku	2 543 908	12 898 929	2 154 026
korekta wyceny instrumentów zabezpieczających	(26 512)		(35 127)
wycena udziałów do wartości godziwej	26 490	26 490	
rezerva na likwidację bazy magazynowej	(8 039)	(8 039)	-
podatek odroczony od wymienionych korekt	1 133	(3 905)	6 674
pozostałe	(9 766)	(48 772)	(8 406)
	-----	-----	-----
Dane ujawnione w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2005	2 527 214	12 864 703	2 117 167
	=====	=====	=====

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK
(w tysiącach złotych)

b) Zmiany wprowadzone w stosunku do danych finansowych publikowanych w skróconym sprawozdaniu finansowym w dniu 28 lutego 2006 roku wpływające na rachunek przepływów pieniężnych:

W zakresie danych za 2005 rok

	Dane finansowe za 2005 rok ujawnione w skróconym sprawozdaniu finansowym za IV kwartały 2005 roku	Dane finansowe za 2005 rok ujawnione w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2005	Zmiana
Zysk netto	2 543 908	2 527 214	(16 694)
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	632 582	631 449	(1 133)
(Zysk)/ Strata na działalności inwestycyjnej	6 570	(19 919)	(26 489)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych	888 756	898 521	9 765
Zwiększenie stanu rezerw	448 925	456 964	8 039
Pozostałe	(280 532)	(254 020)	26 512

Zmiana prezentacji wyniku z korekty wyceny instrumentów zabezpieczających, zawiązania rezerwy na likwidację bazy magazynowej oraz korekty zobowiązań

W zakresie danych za 2004 rok

	Dane finansowe za 2004 rok ujawnione w skróconym sprawozdaniu finansowym za IV kwartały 2005 roku	Dane finansowe za 2004 rok ujawnione w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2005	Zmiana
Zysk netto	2 154 026	2 117 167	(36 859)
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	526 791	520 116	(6 675)
Amortyzacja	961 469	1 005 595	44 126
Odsetki i dywidendy	(57 230)	(51 828)	5 402
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(122 025)	(119 021)	3 004
Pozostałe	(93 325)	(58 197)	35 128
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 883 028	2 927 154	44 126
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	(942 184)	(986 310)	(44 126)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 783 375)	(1 827 501)	(44 126)

Zmiana prezentacji na skutek korekty wyceny instrumentów zabezpieczających oraz korekty amortyzacji dotyczącej komponentów rzeczowych aktywów trwałych.

38. Pozostałe

Niniejsze sprawozdania finansowe zostały autoryzowane przez Zarząd Spółki w jej siedzibie w dniu 27 kwietnia 2006 roku.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Prezes Zarządu
Igor Chalupec

Wiceprezes Zarządu
Cezary Filipowicz

Wiceprezes Zarządu
Wojciech Heydel

Wiceprezes Zarządu
Jan Maciejewicz

Wiceprezes Zarządu
Cezary Smorszczewski

Członek Zarządu
Krzysztof Szwedowski

Członek Zarządu
Paweł Szymański

Płock, dnia 27 kwietnia 2006 roku